

Küresel Piyasalar ve BİST100

Günaydın. ABD'de bilanço sezonu devam ederken fiyatlamalara 2024 yılı birinci çeyrek beklentileri de girmeye başladı. Geçtiğimiz yıl 2024 başı için resesyon öngörülse de bu öngörüler gelen bilançolarla tamamen tersine döndü diyebiliriz. Birinci çeyrek beklentilerine gelecek olursak analist tahminleri karların daha az gerileyebileceğini yönünde ki bunu olumlu görmekteyiz. Diğer taraftan piyasa – Fed uyumu da yine borsaları yukarı çekiyor ve tahviller üzerindeki baskıyı azaltıyor. Cuma günkü zayıf veri akışına (imalat PMI'lar ve tüketici güveni) karşın risk iştahı pozitif. İçeride 5-10 günlük ortalamasını aşamayan BİST100 endeksinde hacim de gerilerken yabancı ilgisini de zayıf görmeye devam ediyoruz. Bilanço sezonu devam ediyor fakat enflasyon muhasebesinin endekse şimdilik kuvvetli bir etkisini görmedik. 21g üssel ortalama 9040'dan geçiyor ve geri çekilmeye ilk destek olabilir. BİST100'de teknik olarak 9050, 8950 ve 8850 destek olarak öne çıkarırken, yükselişte 9200, 9290 ve 9400 dirençleri takip edilebilir. Türkiye 5 yıl vadeli CDS primleri güne 299 puandan başlıyor.

Günlük hisse önerilerimiz: BUCIM, TUPRS, DOHOL, IZMDC

Haftalık hisse önerilerimiz: EKGYO, MAVI, KOZAL, EREGL

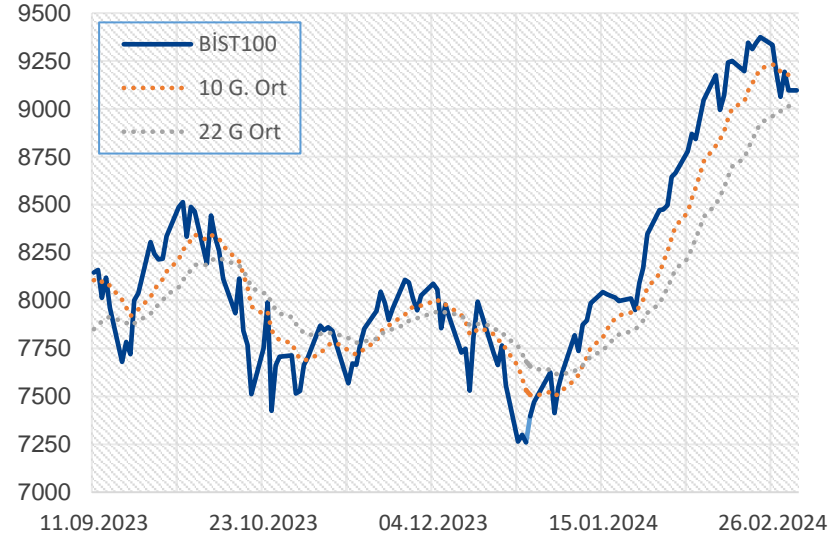
Dirençler	9200	9290	9400
Destekler	9050	8950	8850

VIOP-Endeks 30 Sözleşmesi (Aktif Kontrat)

Yakın vade endeks kontratı geçtiğimiz haftayı 10000 seviyesi üzerinde tutunarak 10097,75 seviyesinden sonlandırdı. İçeride bugün Şubat ayı TÜFE enflasyonu takip edilecek. Gün içinde 10000 üzerinde 10200 direnç konumunda. Bu seviye altında olası aşağı yönlü hareketlerde ise 10000 - 9900 direnç olarak izlenebilir.

Dirençler	10200	10350	10500
Destekler	10000	9900	9760

Endeks	Kapanış	Gün Fark	Gün Fark (%)	Güniçi Yüksek	Güniçi Düşük	Hacim (Mln TL)
BIST 100	9,097.2	-96.5	-1.05	9,227.0	9,090.8	108,617.9
BIST 30	9,580.2	-121.1	-1.25	9,733.3	9,572.4	68,208.6
SANAYI	14,409.4	-8.0	-0.06	14,543.6	14,391.4	81,070.2
BANKA	9,784.6	-269.5	-2.68	10,087.8	9,784.5	10,101.0
X30YVADE	10,080.3	-188.8	-1.84	10,310.0	10,076.8	4,115.8



Saat	Ekonomik Takvim	Beklenti	Önceki
10:00	Türkiye TÜFE Aylık – Şubat	4,00%	6,70%
10:00	Türkiye TÜFE Yıllık – Şubat	66,05%	64,86%
10:00	Türkiye ÜFE Aylık – Şubat		4,14%
12:30	Euro B. Sentix Yatırımcı Güveni - Mart	-11,00	-12,90

Günlük Hisse Önerileri			
Hisse	Alım Aralığı	Satım Aralığı	Zarar Kes
BUCIM	8.38 - 8.45	8.59 - 8.80	8.26
TUPRS	164.30 - 165.60	168.60 - 172.40	162.00
DOHOL	13.74 - 13.85	14.06 - 14.44	13.56
IZMDC	6.80 - 6.86	6.97 - 7.14	6.71

Haftalık Hisse Önerileri

Öneri Tarihi	Hisse	Alım Aralığı	Satım Aralığı	Zarar Kes	Kapanış / Son Fiyat	Değ. %
04.03.2024	EKGYO	11.30 - 11.40	11.60 - 12.00	11.16		
04.03.2024	MAVI	142.60 - 143.80	146.40 - 150.80	140.80		
04.03.2024	KOZAL	22.70 - 22.90	23.30 - 24.12	22.40		
04.03.2024	EREGL	45.80 - 46.18	46.98 - 48.50	45.24		

*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 31,23 seviyesinden sınırlı yükselişle sonlandırdı. Kısa ve orta vadeli hareketli ortalamalar destek olarak çalışmaya devam ediyor. Gün içi hareketliliğin fazla olduğu kurda 31,50 seviyesi bir sonraki direnç olarak takip edilebilir. 10 – g ort 31,08 destek konumunda.

EUR/USD

Paritede 10 ve 22 günlük ortalamaların 1,0820 seviyesinde yakınsaması ile 1.0820 üzerinde kalıcılık isteği paritede öne çıkıyor. Bu hafta odakta ECB faiz kararı olacak. 1.0855 – 1.0900 (ikili zirve) bandı direnç olarak izlenebilir. 1.0810 altında 1.0795 – 1,0685 destek konumunda.

Ons Altın

Ons altında Nisan vade değişimi ve takip edilen PMI verileri öne çıktı. Ons altındaki yükselişin vade değişimi nedeniyle olduğu göz önüne alındığında yükseliş hareketinin 2070 seviyesi altında 2063 – 2055 bandında dengelenebileceğini öngörüyoruz. Momentumun devamı halinde 2100 direnç olarak karşımıza çıkıyor.

Petrol

Brent petrolde jeopolitik gelişmeler ön planda. 82,90 üzerinde kalıcılıkta 50,00 Fibonaci düzeltme seviyesi 83,70 \$ direnç olarak karşımıza çıkıyor. 83,15 pivot seviyesi altında 81,15 - 80,55 \$ destek konumunda.

Kapanıştan Sabaha Piyasalar				Dönemsel Performans	
Amerika	BİST Kapanış	Son	Fark(%)	Aylık (%)	YBB (%)
S&P500	5103	5140	0.72%	0.71	6.63
Nasdaq	18123	18346	1.23%	1.46	7.77
DOW30	38899	39075	0.45%	0.08	2.80
Avrupa	BİST Kapanış	Son	Fark (%)	Ay(%)	YBB (%)
DAX	17695	17735	0.23%	0.32	5.87
Euro S.50	4884	4911	0.55%	0.35	8.10
FTSE	7646	7683	0.48%	0.69	-0.66
Asya	BİST Kapanış	Son	Fark (%)	Ay(%)	YBB (%)
Hang Seng	16589	16553	-0.22%	0.25	-2.90
Shanghai Comp.	3027	3032	0.16%	0.55	1.92
Nikkei	39911	40030	0.30%	2.21	19.62
Döviz	BİST Kapanış	Son	Fark (%)	Ay(%)	YBB (%)
EUR/USD	1.0820	1.0846	0.24%	0.33	-1.79
Dolar/TL	31.36	31.42	0.19%	0.57	6.58
DXY	104.19	103.87	-0.31%	-0.28	2.50
Emtia	BİST Kapanış	Son	Fark (%)	Ay(%)	YBB (%)
Altın/Ons	2056	2081	1.24%	1.82	0.88
Gümüş/Ons	22.7	23.0	1.36%	1.55	-3.23
Brent	82.8	83.3	0.53%	1.89	8.37
Faizler	BİST Kapanış	Son	Fark (%)	Ay	YBB
Tahvil UV	27.26	27.26	0.00	0.43	0.51
Amerika 10Y	4.233	4.205	-0.01	-0.05	0.32
CDS (5 Yıllık)	BİST Kapanış	Son	Fark	CDS'ler	0
Türkiye	302	299	-3.00	-99.0	-209.5

Yatırım Finansman - Araştırma Model Portföy Performans

Hisse	Kodu	Fiyat (TL)			Piyasa Değeri (milyon)		Eklenme	Eklendikten sonra getiri	
		Son Fiyat	Hedef	Potansiyel	TL	US\$		Tarih	Göreceli
Şirket									
Ereğli Demir Çelik	EREGL	45.94	65.00	41%	160,790	5,147	10-Oca-24	-11%	3%
Tav Havalimanları	TAVHL	170.80	245.00	43%	62,048	1,986	10-Oca-24	26%	46%
Migros	MGROS	490.75	623.00	27%	88,852	2,844	10-Oca-24	19%	37%
T. Vakıflar Bankası	VAKBN	14.25	21.00	47%	141,302	4,523	10-Oca-24	-17%	-4%
Tofaş Otomobil Fab.	TOASO	261.00	345.00	32%	130,500	4,177	10-Oca-24	2%	18%
Enka İnşaat	ENKAI	37.18	52.50	41%	223,080	7,141	10-Oca-24	-7%	7%
Reysaş G.M.Y.O.	RYGYO	25.30	40.00	58%	12,650	405	11-Eyl-23	-3%	8%
Sabancı Holding	SAHOL	77.75	130.00	67%	163,304	5,228	21-Ara-22	14%	91%
Turkcell	TCELL	66.30	95.00	43%	145,860	4,669	05-Tem-23	17%	74%
Türk Telekom	TTKOM	31.30	47.00	50%	109,550	3,507	15-Kas-23	21%	44%
Petkim	PETKM	23.74	33.00	39%	60,167	1,926	25-Ağu-23	4%	23%
Yapı Ve Kredi Bankası	YKBNK	22.50	32.00	42%	190,059	6,084	07-Ağu-23	26%	53%
Pegasus Hava Taşımacılığı	PGSUS	833.50	1345.00	61%	85,267	2,729	08-Ara-21	84%	737%

Model Portföy Performans - Eşit Ağırlıklı

Son değişimden bu yana portföy getirisi *	17.4%
Son değişimden bu yana BIST100 getirisi	17.6%
Son değişimden bu yana Model Portföyün BIST100'e göre getirisi *	-0.1%
Yılbaşından bu yana model portföy getirisi	25.9%
Yılbaşından bu yana BIST100 getirisi	21.8%
Yılbaşından bu yana model portföyün BIST100'e göre getirisi	3.4%

*Portföydeki son değişim 10 Ocak 2024'te yapılmıştır. ** TOASO hedef fiyata temettü beklentisi dahildir.

Yatırım Finansman Menkul Değerler

Meclis-i Mebusan Cad. 81 Fındıklı 34427 Beyoğlu/İstanbul
Tel: 0850 723 59 59 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.