

Piyasa Beklentimiz

Bist100 endeksinde geçtiğimiz hafta tepki hareketinin etkili olduğunu izledik. Endeks Cuma gününü yüzde 2,16 yükseliş ile 8346 seviyesinden kapattı. Endekste özellikle 8200 seviyesinin aşılması ile alımların hızlandığını izledik. Hacim tarafında ise kapanış hacmi 109 milyar TL olarak gerçekleşti. Jeopolitik ve iç tarafta gelen haber akışlarının etkili olduğunu izliyoruz. Yine geçtiğimiz hafta Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) yılın ilk faiz kararını açıkladı. TCMB beklentiler doğrultusunda politika faizini yüzde 45 seviyesine yükseltirken, karar metninde dezenflasyonun tesisi için gerekli parasal sıkılık düzeyine ulaşıldığı ve bu düzeyin gerektiği müddetçe sürdürüleceği mesajını verdi. Faizlerde tepe noktaya ulaşıldı algısı piyasa fiyatlaması açısından pozitif olabilir. Yine şirket bazlı hikayelerde önemli olacaktır. İhracat kası güçlü, net nakit konumunda olan şirketler izlenebilir. Bist100 endeksine teknik olarak baktığımızda yukarı yönlü hareket için yakın direnç olarak 8500, aşağı yönlü harekette ise 8200 seviyesini izliyoruz.

Bugün hareketli olmasını beklediğimiz hisseler:

KAREL: Teknik göstergeler pozitif tarafa geçti.

BUCIM, BIENY: Üst Bollinger Bands'ın üzerinde güçlü görünümünü koruyor.

PGSUS: Pozitif teknik göstergelerle birlikte 100 günlük ortalamasının üzerinde kapattı.

	SON	YÜKSEK	DÜŞÜK	GÜN FARKI	HACİM mn
BIST 100	8.346	8.348	8.180	2,16%	109.988
BIST 30	8.980	8.983	8.795	2,20%	78.432
BANKA ENDEKSI	9.600	9.651	9.451	1,00%	16.060
HOLDING ENDEKSI	7.589	7.592	7.399	2,74%	16.343
SANAYİ ENDEKSI	12.592	12.595	12.389	1,76%	56.011
GRAM ALTIN	1.978,0	1.978,6	1.959,6	0,54%	
Dolar/TL	30,35	30,37	30,19	0,08%	
EUR/USD	1,0843	1,0851	1,0839	-0,10%	
SEPET 0.5\$+0.5€	31,6100	31,6300	31,4900	-0,02%	
YABANCI TAKAS %	37,33			-0,08%	

Ekonomik Takvim

Saat Veri

*Bugün açıklanacak önemli bir veri akışı bulunmuyor.

VIOP STRATEJİ – XU030 SPOT EDNEKS

Bist 30 VIOP Kontratı, Spot endeksin 8750 bölgesinin üzerinde kalıcı olmasının ardından gelen alımlarla birlikte günü %2,33 yükselişle tamamladı. Spot endeksin tarihi en yüksek seviyeden kapatması kontrattaki risk iştahını yüksek tutuyor. Spot endeks 8750 seviyesinin üzerinde tutunduğu sürece kontratta yukarı yönlü pozisyonlar korunabilir. Yukarı yönlü hareketlerde spot endekste 9100 seviyesi takip ediliyor olacak. Buna karşın momentumdaki yükselişin sınırlı kalması ve hacmin önemli bir yükseliş olmaması ise dikkat çekiyor. Olası kar satışlarında 8750 seviyesi ilk destek bölgesi olarak önmini koruyor.

Küresel Ekonomik Gelişmeler

Türkiye

ABD Dışişleri Bakanlığı, Türkiye'ye 40 F-16 savaş uçağının satışı ve mevcut F-16'ların modernizasyonu konusunda Kongre'ye resmi bildirimde bulundu.

Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek, "İhracatın ana belirleyicisi yurt dışı talep olup kurun önemli bir etkisi yoktur" paylaşımı yaptı.

Goldman Sachs, Türkiye'de yüzde 45 seviyesine çıkarılan politika faizinin yıl sonuna kadar 20 puan düşüşle yüzde 25 seviyesine ineceğini öngördü.

ABD

Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu S&P Global, ABD'de gelecek 12 ay içinde resesyon olasılığının geçen yılın ortasından bu yana hafiflediğini bildirdi.

ABD'de bekleyen konut satışları endeksi, geçen yıl Aralık'ta yüzde 8,3 artışla 5 ayın en yüksek seviyesine çıktı.

ABD'de Aralık ayında PCE çekirdek enflasyon yüzde 2,9 artarak faiz indirimi beklentilerini güçlendirdi.

ABD'de kişisel gelirler, Aralık'ta bir önceki aya kıyasla yüzde 0,3 artarak beklentiye paralel geldi.

Kişisel tüketim harcamaları ise Aralık'ta aylık bazda yüzde 0,7 ile beklentilerin üzerinde yükseliş kaydetti. Beklenti 0,5'lik bir yükseliş olması yönünde

Cambridge Queens' College'ın Başkanı ve Bloomberg Opinion yazarı Mohamed El-Erian'a göre, yumuşak inişte zafer ilan etmesi için henüz çok erken olduğunu söyledi.

Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu S&P Global, ABD'de gelecek 12 ay içinde resesyon olasılığının geçen yılın ortasından bu yana hafiflediğini bildirdi.

Avrupa

Avrupa Merkez Bankası (AMB) Üyesi ve Fransa Merkez Bankası Başkanı Francois Villeroy gelecekteki herhangi bir toplantıda faiz indirimine gidilebileceği sinyalini vererek AMB'deki görüş ayrılıklarını netleştirdi.

BİST 100 Endeksi Teknik Analizi

BİST 100 endeksi günlük grafik



BİST100 endeksi, güçlü direnç bölgesi olarak gördüğümüz 8130 bölgesini aşmasının ardından yukarı yönlü hareketine devam ederek Cuma gününü %2,16 yükselişle tamamladı. 110 milyar TL hacimle gün içi gördüğü en yüksek seviyeden kapatan endekste bugün 8400 seviyesi takip ediliyor olacak. Endekste 8400 seviyesi üzerindeki fiyatlamalarda 8500 seviyesi ilk destek bölgesi olarak karşımıza çıkıyor. Buna karşın bazı teknik göstergelerin aşırı alım bölgesine yaklaştığı endekste görülebilecek kar satışlarında ise 8300 seviyesi ilk destek bölgesi olarak karşımıza çıkıyor.

Dirençler: 8400 / 8500 / 8650

Destekler: 8300 / 8200 / 8100

GÜNLÜK BIST BÜLTENİ

29.01.2024

Bu Hafta Takibimizdeki Hisseler

	Pozisyon	Alış Seviyesi	Satış Hedefi	Stop Seviyesi	Piyasa Değeri mn	F/K x	PD/DD x
	Giriş	TL	TL	TL	TL		
ARCLK	Açılış Fiyatı	139,30	142,78	135,82	94.129	18,3	2,9
BUCIM	Açılış Fiyatı	7,82	8,02	7,62	11.730	7,4	2,5
BIENY	Açılış Fiyatı	45,66	46,80	44,52	16.483	20,2	2,9
ASELS	Açılış Fiyatı	49,18	50,41	47,95	224.261	14,1	4,6
KCHOL	Açılış Fiyatı	160,00	164,00	156,00	405.744	4,0	1,9
ODAS	Açılış Fiyatı	9,40	9,64	9,17	13.160	2,8	1,7

BIST 100

8346

* Takibimizdeki hisseler tamamen teknik analize göre belirlenmektedir. İşlem hacmi ve likiditesi yüksek 100 Endeks hisselerinden olmasına öncelik verilmektedir. Pozisyona giriş fiyatları Cuma günü kapanış seansında oluşan fiyatlardan yapılmaktadır. Hedefine ulaşmayan pozisyonlar stop loss seviyesinin altına inmediyse, bir sonraki Cuma günü kapanış fiyatından kapatılmaktadır. Belirlenen stop loss seviyeleri referans stop noktasıdır. Bu stop loss seviyesinin altında bir kapanış olması halinde referans değer gün sonu kapanış olarak alınacaktır.

Geçen Haftanın Performansı

22-26 Ocak 2023 Haftası

	Alış	Satış	Getiri	Açıklama
ALFAS	95,40	92,35	-3,20%	Stop
BRSAN	583,50	557,50	-4,46%	Stop
OYAKC	59,70	61,15	2,43%	Cuma Kapanışı
GARAN	63,55	60,25	-5,19%	Stop
KMPUR	63,05	64,90	2,93%	Hedef
SASA	37,60	36,40	-3,19%	Stop

Ortalama Getiri

-1,8%

BIST 100

7.997**8.346****4,4%**

Relatif Getiri

-5,9%

* Alış Fiyatları Pazartesi Açılış seansında oluşan fiyatlardır. Hedef olmayan hisseler Cuma günü kapanış fiyatından kapatılmıştır.

GÜNLÜK BIST BÜLTENİ

29.01.2024

Kümülatif Getiri Tablosu

	Portföy	BIST 100	Rölatif
2015	11,5%	-15,2%	31,5%
2016	55,6%	8,9%	43,0%
2017	60,0%	47,5%	8,5%
2018	29,9%	-22,8%	68,4%
2019	50,0%	21,4%	23,5%
2020	57,3%	29,1%	21,9%
2021	42,7%	26,8%	12,6%
2022	48,0%	210,3%	-52,3%
2023	25,3%	26,5%	-0,9%
2024	0,1%	11,7%	-10,3%

Her yılın 1.haftası 100 alınarak hesaplanmıştır.

Şirket Haberleri

BATISÖKE / BSOKE - Şirket %300 bedelli sermaye artırım kararı alınmıştır.

PAPİLON / PAPİL - Şirket T.C. İçişleri Bakanlığı Emniyet Genel Müdürlüğü Kriminal Daire Başkanlığı tarafından Türkiye genelinde kullanılmakta olan Otomatik Parmak ve Avuç İzi Teşhis Sisteminin (APFIS) 26.01.2024 - 01.07.2024 tarihleri arasında geçerli olmak üzere parçalı bakım ve onarımı işi için 12.498.000 TL + KDV tutarlı sözleşme ulaştırılmıştır.

SASA POLYESTER / SASA - Şirket 2024 yılı Ocak ayı itibarıyla yapılan ayrıntılı tetkik ve değerlendirmeler sonucunda; 1980'li yıllarda yapılmış olan DMT üretim hattının ekonomik ömrünü tamamladığı tespit edilmiş olup Şirketin çıkar ve menfaatleri de göz önünde bulundurularak kârlılık ve performans hedefleri doğrultusunda DMT üretim tesisinin kapatılmasına karar verilmiştir.

Pay Geri Alımı Yapan Şirketler

HİSSE KODU	ORTALAMA FİYAT (TL)	GERİ ALINAN PAY ADEDİ
AHGAZ	12,52	399.050
ENERY	137,88	36.262
LKMNH	50,39	10.000
YYLGD	14,97	157.977
MPARK	163,81	30.000

Yasal Uyarı Notu: 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.

Bu bilgiler ve görüşler önceden haber vermeksizin değiştirilebilir. İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş. bilgilerin ve ifade edilen görüşlerin doğru, eksiksiz ve güncelleştirilmiş olduğuna dair (açıkça ifade edilmiş veya ima edilmiş) hiçbir beyan ve taahhütte bulunmaz. İçerik kesinlikle mali, hukuki, vergi veya diğer konularda bir tavsiye niteliği taşımadığı gibi, tamamen içeriğe dayalı olarak yatırım yapılmamalı veya karar alınmamalıdır. Herhangi bir yatırım konulu karar almadan önce bir uzmandan görüş alınmalıdır. Sorumluluğun Sınırlandırılması: İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş. herhangi bir sınırlandırma olmaksızın, dolaylı, direkt veya bir fiilin sonucu olarak ortaya çıkan zararlar da dâhil olmak üzere her türlü kayıp ve hasarla ilgili sorumluluk kabul etmez.

Çekince: Bu rapor tarafımızca doğruluğu ve güvenilirliği kabul edilmiş kaynaklar kullanılarak hazırlanmış olup yatırımcılara kendi oluşturacakları yatırım kararlarında yardımcı olmayı hedeflemekte ve herhangi bir yatırım aracını alma veya satma yönünde yatırımcıların kararlarını etkilemeyi amaçlamamaktadır. Yatırımcıların verecekleri yatırım kararları ile bu raporda bulunan görüş, bilgi ve veriler arasında bir bağlantı kurulamayacağı gibi, söz konusu kararların neticesinde oluşabilecek yanlışlık veya zararlardan kurum çalışanları ile Ulukartal Holding A.Ş. ve İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin herhangi bir sorumluluğu bulunmamaktadır.

Bu rapordaki her türlü iç ve dış piyasa tablo ve grafikler, bu konularda resmi hizmet veren yetkili üçüncü kişi kurumlardan elde edilmiş olup, İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından herhangi bir maddi menfaat beklentisi olmaksızın genel anlamda bilgilendirmek amacıyla hazırlanmıştır. Bu raporda bulunan bilgiler belli bir gelirin sağlanmasına yönelik olarak verilmemektedir.