

BIST- Endeksler	Kapanış	Değ%
BIST 100	8.776,70	1,28
BIST 30	9.367,19	1,14
BIST BANKA	9.751,71	1,67
BIST SINAİ	13.364,28	1,4
BIST TUM	10.213,52	1,54
BIST TUM-100	31.992,29	2,34
BIST Hacim TUM(mn TL)	158.145	-7,57
VİOP30 Yakın Vade	9.635,25	1,26

Parite	Kapanış	Değ%
USDTRY	30,56	0,15
EURTRY	32,86	-0,16
EURUSD	1,07	-0,41

Emtia	Kapanış	Değ%
XAUUSD	2.026	-0,69
BRENT	78,1	1

En Çok Artan	Değ%	En Çok Düşen	Değ%
KFEIN	10,00	VRGYO	-9,80
DOFER	10,00	DIRIT	-9,64
MIATK	10,00	SEGYO	-9,09
VERTU	10,00	DZGYO	-8,03
AVTUR	10,00	MTRKS	-6,75

İşlem Hacmi Yüksekler	Kapanış	mn TL
THYAO	289,25	14.020,79
SASA	39,10	5.393,19
YKBK	22,68	4.710,80
AKBK	40,22	4.266,86
EREGL	43,52	3.848,36

GÜNLÜK STRATEJİ

Bugün Ne Bekliyoruz? Asya hisse senedi piyasalarında karışık seyir devam etmektedir. Bu sabah Japonya'da Nikkei225 Endeksi %0,49, Topix Endeksi %0,61 düştü. Çin'de sermaye piyasası düzenleyici kurumunun kurumsal yatırımcılara yönelik destek açıklamasının ardından Şanghay Bileşik Endeksi %2,88, Shenzhen Bileşik Endeksi %5,61 yükseldi. Hong Kong Hang Seng Endeksi %3,76 arttı. Güney Kore'de, erken işlemlerdeki kazancını geri veren Kospi Endeksi %0,70, Kosdaq Bileşik Endeksi %0,12 geriledi. Avustralya Merkez Bankası'nın (RBA) para politikası toplantısında faiz oranlarını sabit bırakmasının ardından S&P/ASX200 Endeksi %0,58 düşüşle pazartesi günü kaybını genişletti. ABD endekslerinin düşüşle kapatmasının ardından vadeli karışık bir açılış fiyatlamaktadır. Avrupa piyasaları ise Fed'in faiz patikası belirsizliğine karşın pozitif açılışa hazırlanıyorlar. Fed'in son para politikası toplantı tutanakları ve Başkan Jerome Powell'in hafta sonu katıldığı televizyon programında yaptığı açıklamaların ardından küresel piyasalarda risk iştahının bir miktar gerilediği görülmektedir. Bu yıl beklenen faiz indirimlerinin piyasanın beklediği ölçüde olmayabileceği fiyatlanmaktadır. Faiz indirimlerin martta başlamasına piyasanın verdiği ihtimal giderek azalarak son durum itibarıyla yaklaşık %16 seviyesine gerilemiştir.

Almanya fabrika siparişleri ve sanayi üretimi verileri

Almanya'da bugün aralık ayı fabrika siparişleri ve yarın sanayi üretimi verileri açıklanacak. Sanayi üretiminin öncü göstergesi niteliğindeki fabrika siparişleri ekimde aylık %3,8 sert daralmanın ardından kasımda %0,3'lük sınırlı bir artış kaydetmişti. Eylül'den kasıma kadar yıllık bazda oldukça sert daralan Almanya sanayi üretimi, kasımda aylık %0,7, yıllık %4,87 azaldı. Aralıkta, kasıma göre daha sınırlı bir aylık daralma beklenmektedir.

Euro Bölgesi'nde aralık ayı perakende satışlar verisi açıklanacak. Perakende satışlar kasımda aylık %0,3, yıllık %1,1 azalmıştı. Aralıkta aylık %0,8, yıllık %1,1 daralma bekleniyor. Euro Bölgesi'nde perakende satışlar Haziran 2022'den beri yıllık bazda daralarak tüketim harcamalarının bir önceki yıla göre azaldığını işaret ediyor.

Yurt içinde aylık fiyat gelişmeleri raporu ve reel efektif döviz kuru

Yurt içinde, TÜİK'in dün açıkladığı ocak enflasyonunun ardından bugün Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) aylık fiyat gelişmeleri raporunu yayımlayacak. TCMB, ayrıca, ocak ayına ilişkin reel efektif döviz kurunu (REDK) açıklayacak. TÜFE bazlı REDK, aralıkta 55,25'ten 55,15'e gerilemişti.

Teknik analiz bülteni için tıklayınız.

Piyasalarda Dün Ne Oldu? Haftanın ilk işlem gününde Avrupa hisse endeksleri karışık bir görünüm sergiledi. DAX Endeksi (16.904), FTSE 100 Endeksi (7.612) ve CAC 40 Endeksi (7.589) yatay satıcı fiyatlandı. ABD'de hisse endeksleri negatif bir görünüm ortaya koydu. Nasdaq Bileşik Endeksi ve S&P 500 Endeksi %0,30 civarında düştü. Dow Jones Endeksi ise yaklaşık %0,75 geriledi. Dolar Endeksi (DXY) 104 puandan 104,4'e yükseldi. Buna karşın EUR/USD paritesi %0,41 düşüşle 1,07 seviyesine indi. DXY'deki artış kıymetli madenleri baskılamaya devam etti. Ons altın %0,69 değer kaybederek 2.026USD'ye indi. ABD Hazine tahvili faizleri yükseldi; 10 yıllıkların faizi 12,7bp artışla %4,16'ya ve 2 yıllıkların faizi 8,3bp artışla %4,45'e ulaştı. Emtia grubundan Brent petrol %1'lik artışla varil başına 78,1USD'den alıcı buldu. (TSİ 21:30) Dün S&P Global ocak ayı nihaî hizmet ve bileşik PMI verilerini açıkladı. Bileşik PMI Almanya'da 47 puan ve Euro Bölgesi genelinde 47,9 puanda gerçekleşti. Böylece Almanya ve Euro Bölgesi eşik değer (50) altında kalarak ekonomik aktivitenin daralmaya devam ettiğini gösterdi. Bileşik PMI İngiltere'de 52,9'a ve ABD'de 52 puana yükseldi. Böylece eşik değer (50) üzerinde yer alan İngiltere ve ABD görece daha güçlü bir görünüm ortaya koydu. Ayrıca dün Sentix'in açıkladığı verilere göre Euro Bölgesi'nde yatırımcı güven endeksi -12,9 puana yükselerek bir miktar iyileşti. Ancak yatırımcı güveninin pozitif bölgeye geçmemesinden dolayı Bölge'deki kötümser hava sürmekte.

BIST 100 Endeksi dün 8.694-8.784 puan aralığında sınırlı değişti. Günün ilk yarısında etkili olan alışırla Endeks %1,28 artarak gün 8.776 puandan tamamladı. Endeks'in işlem hacmi ise 105,53mlr TL olarak gerçekleşti. Kur tarafında ve gram altında yatay fiyatlamalar hâkim oldu. Dün Türkiye İstatistik Kurumu (TÜİK) ocak ayı enflasyon rakamlarını açıkladı. TÜFE aylık bazda %6,70 ve yıllık %64,86 arttı. Böylece temmuz ayından bu yana görülen aylık TÜFE'deki yavaşlama ara verdi. ÜFE ise aylık %4,14 ve yıllık %44,20 yükseldi.

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Almanya	10:00	Fabrika Siparişleri (Aylık)	Ara	-0,10%	0,30%
Almanya	10:00	Fabrika Siparişleri (Yıllık)	Ara		-4,40%
Euro Bölgesi	13:00	Perakende Satışlar (Aylık)	Ara	-0,80%	-0,30%
Euro Bölgesi	13:00	Perakende Satışlar (Yıllık)	Ara	-1,10%	-1,10%
Türkiye	14:30	TÜFE Bazlı Reel Efektif Döv. Kuru	Ocak		55,15

UYARI: Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Temettü Ödemeleri

BIST KODU	Hak Kullanım Tarihi	Brüt Temettü Verim Oranı (%)	Pay Başına Brüt Temettü (TL)	Pay Başına Net Temettü (TL)	Brüt Nakit Temettü (Bin TL)	Brüt Dağıtım Oranı (%)
-	-	-	-	-	-	-

Şirket Haberleri

- **Fonet Bilgi Teknolojileri (FONET,Pozitif):** (KAP) Mardin İl Sağlık Müdürlüğü tarafından 18.12.2023 tarihinde yapılan 55,98mn TL ile şirketin 2. en uygun teklifi verdiği "36 ay süreli Sağlık Bilgi Yönetim Sistemi (SBYS) Hizmet Alımı" ihalesi sonuçlanmış olup, ihaleyi şirket kazanmıştır.
- **Formet Metal (FORMT,Pozitif):** (KAP) Şirket ile Mısır firması olan "Al Arabia Group" firması arasında şirketin üretmekte olduğu gazlı fırınlar ve üretmeyi planladığı küçük ev aletlerinin üretim ve dağıtımını içeren 5 yıllık çerçeve sözleşme imzalanmıştır.
- **Girişim Elektrik (GESAN,Pozitif):** (KAP) Şirket, Kalyon YEKA RES 3 Rüzgar Enerjisi Yatırımları A.Ş. ile Türkiye'nin farklı yerlerindeki 4 projenin "154 KV Enerji İletim Hatları İşleri" için anlaşmaya varmıştır. Anlaşma bedeli vergiler hariç 7,87mn USD'dir.
- **Smart Güneş Teknolojileri (SMRTG,Pozitif):** (KAP) Şirket iştiraklerinden Smart Güneş Enerji Ekipmanları Pazarlama A.Ş. ile yurtiçinde kurulu iki müşterisi arasında toplamda KDV hariç 3,17mn USD tutarında "Proje Geliştirme, Mühendislik, Tedarik ve Kurulum" sözleşmesi imzalanmıştır.
- **Vestel Elektronik (VESTL,Pozitif):** (KAP) Şirketin, %100 bağlı ortaklığı Vestel Ticaret A.Ş. ve Vestel'in ilgili yurt dışı iştiraklerinin (Vestel Holland B.V., Vestel CIS Ltd., Vestel Trade Ltd., Vestel Electronica S.R.L., Vestel France S.A.S., Vestel Holland B.V. Sucursal En Espana, Vestel Holland B.V. Germany Branch Office ve Vestel Holland B.V. UK Branch Office) davacı sıfatıyla; Samsung, LG grubu şirketleri, Technicolor S.A., TTD International S.A.S ve TDP SP. Z.O.O. şirketlerinin ise davalı sıfatıyla taraf olduğu, Hollanda Doğu Brabant Bölge Mahkemesi nezdinde görülen rekabet hukuku kaynaklı toplam 2,05mlr Euro tutarlı tazminat davasında, davanın kısmen kabulüne, kısmen reddine karar verilmiştir. Anılan karar uyarınca, davada iki davalının (TTD International S.A.S ve TDP SP. Z.O.O.) şirket lehine 684,4mn Euro tutarında tazminat ödemesine hükmedilmiş; diğer davalılar yönünden ise, dava reddedilmiştir. Hollanda ilk derece mahkemesinin kararı ve kararda belirtilen tutarlar henüz kesinleşmemiş olup, dava taraflarının karara itiraz hakları mevcuttur. Şirketçe kararın aleyhe hükmedilen kısmıyla ilgili itiraz hakkı yasal süresi içerisinde kullanılacaktır.

Ekonomi Haberleri

- **ABD'de hizmet endeksi Ocak'ta beklentileri aştı.** ISM hizmet sektörü PMI verisi ocakta önceki aya kıyasla 2,9 puan artarak 53,4'e yükseldi. Beklenti 52'ydi. Üretim endeksi, Ocak'ta aylık bazda değişim göstermeyerek 55,8 olurken, yeni siparişlere ilişkin endeks 2,2 puan artarak 55'e çıktı. İstihdam endeksi de bu dönemde 6,7 puan artarak 50,5'e yükseldi. S&P Global hizmet sektörü PMI verisi Ocak'ta bir önceki aya kıyasla 1,1 puan artarak 52,5 oldu. Öncü veri 52,9 olarak açıklanmıştı. İmalat ve hizmet sektörlerini kapsayan bileşik PMI da Ocak'ta bir önceki aya kıyasla 1,1 artışla 52 olarak kaydedildi. Öncü veri 52,3 olarak açıklanmıştı. (Bloomberg HT)
- **OECD'den küresel ekonomi ve Türkiye için büyüme tahmini.** Ekonomik İşbirliği ve Kalkınma Örgütü (OECD) bu yıl için küresel ekonomik büyüme tahminini %2,7'den %2,9'a yükseltti. Türkiye ekonomisinde ise büyümenin bu yıl %2,9 olması beklenirken, 2025'te %3,1 olacağı öngörülüyor. OECD, kasımdaki tahminlerine göre, Türkiye ekonomisinde bu yıl için büyüme öngörüsünü değiştirmede, 2025 için %0,1 düşürerek %3,1'e revize etti. (Bloomberg HT)
- **Euro Bölgesi'nde üretici fiyatları Aralık'ta geriledi.** Euro Bölgesi'nde ÜFE, aralıkta aylık bazda %0,8, yıllık bazda %10,6 düştü. Piyasa beklentileri, Euro Bölgesi'nde ÜFE'nin aylık %0,8, yıllık %10,5 azalacağı yönündeydi. (Bloomberg HT)
- **Aylık enflasyon beş ayın zirvesine çıktı.** Türkiye İstatistik Kurumu'nun (TÜİK) açıkladığı verilere göre, Ocak ayında tüketici fiyat endeksi bir önceki aya göre %6,7 arttı. Beklenti %6,5'ti. Ocak ayında yıllık enflasyon ise %64,86 olarak belirlendi. Ocak'ta yıllık çekirdek enflasyon %70,48 olarak kaydedildi. (Bloomberg HT)

UYARI: Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

- **Şimşek: Yıllık enflasyonda yılın ikinci yarısında gerileme göreceğiz.** Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek, "Ocak ayında büyük oranda enflasyona yansıyan bu etkilerin enflasyonun ana eğilimini etkilemesini beklemiyoruz. Şubat'tan itibaren aylık enflasyonun kayda değer şekilde düşerek tahmin patikamızla uyumlu seyredeceğini öngörüyoruz. Yıllık enflasyonda ise yılın ikinci yarısında belirgin bir gerileme göreceğiz. Fiyat istikrarını sağlamak temel önceliğimizdir" dedi. (Bloomberg HT)
- **Hazine'den EUR cinsi tahvil ve kira sertifikası ihracı.** Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın internet sitesinde yer alan duyuruya göre, finansman araçlarının çeşitlendirilmesi ve yatırımcı tabanının genişletilmesi amacıyla 7 Şubat 2024 valör tarihli EUR cinsi sabit kuponlu DİBS ile euro cinsi sabit kira ödemeli kira sertifikası ihracı yapılacak. İhraçlarda asgari talep tutarı nominal olarak 10 bin EUR olacak, senetler 1000 EUR ve katları şeklinde ihraç edilecek. (Bloomberg HT)
- **Türkiye Varlık Fonu borçlanma için bankaları yetkilendirdi.** Türkiye Varlık Fonu (TVF), 5 yıl vadeli USD cinsi eurobond satışına yönelik olarak 5 Şubat itibarıyla yatırımcı toplantıları düzenlemeleri için BBVA, J.P. Morgan ve Standard Chartered'ı ortak küresel koordinatörler ve BofA Securities, Emirates NBD Capital, ICBC, ING, QNB Capital ve Societe Generale'ı de ortak talep toplayıcılar olarak yetkilendirdi. (Bloomberg HT)
- **Deutsche Bank'tan TCMB yorumu.** Deutsche Bank, başkanın değişmesi ve yapışkan enflasyonun 2024'te daha fazla faiz artışının önünü açabileceğini belirtti. (Bloomberg HT)
- **Fitch: Türkiye dahil gelişen piyasalara sermaye akışı 10 yılın zirvesine çıkacak.** Fitch Ratings, bu yıl Türkiye dahil gelişmekte olan en büyük dokuz ülkeye sermaye akışının son 10 yılın en yüksek seviyesine çıkarak 200mlr USD'yi bulacağını öngördü. (Bloomberg HT)
- **TÜİK enflasyon sepetini güncelledi.** TÜİK, enflasyon sepetini güncelledi. Sepete yeni giren maddeler votka, kadın montu, düğün, nişan ve benzeri toplantılar için salon kirası iken sepetten çıkan tek madde çocuk ayakkabısı (deri veya suni deri) oldu. (Bloomberg HT)

EKONOMİK TAKVİM

06 Şubat Salı

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Almanya	10:00	Fabrika Siparişleri (Aylık)	Ara	-0,10%	0,30%
Almanya	10:00	Fabrika Siparişleri (Yıllık)	Ara		-4,40%
Euro Bölgesi	13:00	Perakende Satışlar (Aylık)	Ara	-0,80%	-0,30%
Euro Bölgesi	13:00	Perakende Satışlar (Yıllık)	Ara	-1,10%	-1,10%
Türkiye	14:30	TÜFE Bazlı Reel Efektif Döviz Kuru	Ocak		55,15

07 Şubat Çarşamba

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	08:00	Öncü Göstergeler Endeksi (Öncü)	Ara	109,5	107,6
Almanya	10:00	Sanayi Üretimi (Aylık)	Ara		-0,70%
Almanya	10:00	Sanayi Üretimi (Yıllık)	Ara		-4,80%
İngiltere	10:00	Halifax Konut Fiyatları (Aylık)	Ocak	0,80%	1,10%
İngiltere	10:00	Halifax Konut Fiyatları (Yıllık)	Ocak		1,70%
ABD	16:30	Dış Ticaret Dengesi (USD)	Ara	-62,2B	-63,2B
Türkiye	17:30	Hazine Nakit Dengesi (TL)	Ocak		-197Mlr
ABD	18:00	CB Online Eleman Arayanlar Endeksi	Ocak		147,4

08 Şubat Perşembe

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	02:50	Cari İşlemler Dengesi (JPY)	Ara	1,93Tn	1,93Tn
Çin	04:30	TÜFE (Aylık)	Ocak	0,40%	-0,30%
Çin	04:30	TÜFE (Yıllık)	Ocak	-0,50%	0,10%
Çin	04:30	ÜFE (Aylık)	Ocak		-0,30%

UYARI: Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Çin	04:30	ÜFE (Yıllık)	Ocak	-2,60%	-2,70%
Türkiye	10:00	İSO Türkiye İhracat İklimi Endeksi	Ocak		49,7
ABD	16:30	İşsizlik Başvuruları	Haftalık	219K	224K

09 Şubat Cuma

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Çin	Tüm Gün	Tatil			
Almanya	10:00	Tüketici Fiyat Endeksi(Final-Aylık)	Ocak	0,20%	0,20%
Almanya	10:00	Tüketici Fiyat Endeksi(Final-Yıllık)	Ocak	2,90%	2,90%
Türkiye	10:00	Sanayi Üretimi(Aylık)	Ara		-1,40%
Türkiye	10:00	Sanayi Üretimi(Yıllık)	Ara		0,20%

12 Şubat Pazartesi

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Çin	Tüm Gün	Tatil			
Japonya	Tüm Gün	Tatil			
Türkiye	10:00	MD İşsizlik Oranı	Ara		9,00%
ABD	19:00	New York Fed Tüketici Enflasyon Beklentisi	Ocak		3,00%
ABD	22:00	Hazine Bütçe Dengesi (USD)	Ocak		-129B

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Gümüşsuyu Mah. İnönü Cad. Işık Apt. No:53 Kat:5 Daire 9-10 Taksim/İstanbul
Tel: 0212 293 95 00 Faks: 0212 293 95 60

Balıkesir İrtibat Bürosu

Altıeylül Mah. Keçeci sok. Özcaner İş Merkezi No:17 K:1 Altıeylül/ Balıkesir
Tel: 0266 280 15 00 Faks: 0266 245 23 34

Ferdi Uğur Taçkınlar

Araştırma Müdürü

02123953227

ugur.tackinlar@piramitmenkul.com.tr

Arif Tekin Seğmen

Piramit PYS Araştırma Uzmanı

02123953213

arif.segmen@piramitmenkul.com.tr

Ahmet Ökmen

Araştırma Uzmanı

02123953251

ahmet.okmen@piramitmenkul.com.tr

