

İYİMSER BAŞLANGIÇ

Türkiye'nin bölgeye olan yakınlığı nedeniyle ABD-İran gerilimine en fazla hassasiyet gösteren piyasaların başında yer alan Borsa İstanbul, iki ülke arasında Cuma günü ilki yapılan görüşmelerin yapıcı bir çerçevede geçmesine paralel olarak haftaya iyimser bir tonda başladı. Petrol fiyatları göreceli yüksek seyrini korusa da jeopolitik gerilimin azalmasının etkisiyle yıl içindeki zirve seviyelerin altında olunması da TL varlıklar açısından oldukça önemli. 14.000 puanı ilk direnç olarak izlediğimiz BIST-100 endeksi için haftanın geri kalanında ana konu başlığını TCMB'nin Perşembe günü açıklayacağı yılın ilk Enflasyon Raporu oluşturuyor. Ocak ayında %5'e yaklaşan enflasyonun ardından TCMB'nin %16'lık yılsonu hedefine ulaşmasının zorlaştığının düşünülmesi raporda tahminlerin yukarı yönlü revize edilmesine açık kapı bırakıyor. Dolayısıyla haftaya pozitif bir başlangıç yapan Borsa İstanbul, Merkez Bankası'nın vereceği mesajların ardından muhtemelen daha net bir yön tayin edecektir. Bu noktada, dolardaki değer kaybı ve portföy çeşitlendirmelerinin yanında faiz indirimi sürecindeki gelişmekte olan ülke merkez bankalarının sağladığı para politikası esnekliğinin yabancı yatırımcıları çektiğini de not etmek gerekir. Son dönemde yabancı girişlerinin artması ile kendini gösteren bu durum doğal olarak TL varlıkların küresel görünüme hassasiyetini de artmış durumda.

TL: Dün 4 yıl vadeli TÜFE'ye endeksli ve 5 yıl vadeli sabit kuponlu tahvillerin yeniden ihraçlarını gerçekleştiren Hazine bugün ise 11 ay vadeli Hazine bonosunun ihracını gerçekleştirecek. Ayrıca 6 ayda bir kira ödemeli 5 yıl vadeli kira sertifikasının doğrudan satışı da bugün yapılacak. Makroekonomik veri tarafında ise Aralık ayı sanayi üretimi rakamı öne çıkıyor. Kasım ayında aylık bazda %2,5 yıllık bazda ise %2,4 büyüme görmüştük. Yurt dışında ise ABD Aralık ayı perakende satışlar rakamını takip edeceğiz. Perakende satışlar ekonomik aktivitenin gücü hakkında fikir vereceği için makro tarafta günün en önemli konu başlığı olarak kabul edilebilir. Ortalama piyasa beklentisi önceki ay %0,6 büyüme gösteren satışların Aralık'ta %0,4 büyüme gösterdiği yönünde.

Borsa İstanbul: Küresel piyasalardaki toparlanma eğilimine paralel olarak haftaya iyimser bir zeminde başlayan BIST-100 endeksi ilk işlem gününde %2,3 oranında değer kazandı. Dün sabahki bültenimizde de dikkat çektiğimiz gibi Cuma günü son bölümde yaşanan toparlanma endeksin haftaya tepki alımları ile başlayabileceğine işaret ediyordu. Dolayısıyla beklentilere paralel bir

Lütfen en altta yer alan uyarı notunu okuyunuz.

PİYASA ÖZETİ

	Son	Değişim
XU100	13,838	% 2.34
XU030	15,099	% 2.18
Dow Jones	50,136	% 0.04
S&P 500	6,965	% 0.47
Nasdaq Comp.	23,239	% 0.90
DAX	25,015	% 1.19
FTSE 100	10,386	% 0.16
EUR/USD	1.1913	-% 0.02
USD/TL	43.6011	% 0.03
EUR/TL	51.9788	% 0.01
DX	96.86	% 0.05
Döviz Sepeti	47.7899	% 0.02
Altın(USD/ons)	5,046	-% 0.68
Brent	68.73	% 0.05
2Y TL Faiz	35.20	14 bp
10Y TL Faiz	30.19	0 bp
10Y USD Faiz	4.20	-2 bp

EN YAKIN VADELİ KONTRATLAR

Sözleşme	XU030	USDTRY
Son Uzl. Fiyatı	15,353	44.1830
Değişim	% 2.39	-% 0.10
Açık Pozisyon	400,637	3,284,909

MODEL PORTFÖY

Hisse	Eklenme Tarihi	Hedef Fiyat	Mevcut Getiri Potansiyeli
MPARK	17.07.2023	636.00	39%
SAHOL	19.09.2023	155.80	48%
ULKER	17.11.2023	205.00	51%
AKBNK	10.01.2025	98.80	16%
BIMAS	10.01.2025	929.00	32%
YKBNK	8.07.2025	51.10	29%
ASTOR	13.08.2025	222.00	38%
KCHOL	28.08.2025	291.20	38%
CCOLA	12.01.2026	96.00	27%

açılış görmüş olduk. Teknik açıdan ise dirençli görünümün devam ettiğini düşünüyoruz. Öyle ki geri çekilmelerde 13.400 destek olarak çalışmaya devam ediyor. Bu noktanın üzerinde kalındıkça endeksin ilk hedefi 14.000 puanı geride bırakmak olacaktır. Haftanın devamında bu hedefe ne ölçüde yaklaşılabileceğini dikkatle takip edeceğiz.

BIST-30 EN YAKIN VADELİ VİOP KONTRATI

Günü 15353 puanda kapatan BIST-30 kontratlarında 15246, 15123, 15016 ve 14893 destek olarak izlenebilir. 15461, 15584, 15691 ve 15814 ise direnç noktalarını oluşturuyor.

USD/TL EN YAKIN VADELİ VİOP KONTRATI

Günü 44.183 seviyesinde kapatan USD/TL vadeli işlem kontratlarında 44.139, 44.0505, 43.962 ve 43.8735 destek olarak izlenebilir. 44.227, 44.3155, 44.404 ve 44.4925 ise direnç noktalarını oluşturuyor.



Kaynak: Matriks

AJANDA

- 10/02 – Türkiye Sanayi Üretimi (10.00)
- 10/02 – ABD Perakende Satışlar (16.30)
- 11/02 – ABD Tarım Dışı İstihdam (16.30)
- 12/02 – TCMB Enflasyon Raporu (10.30)
- 12/02 – ABD İşsizlik Maaşı Başvuruları (16.30)
- 12/02 – ABD İkinci El Konut Satışları (18.00)
- 13/02 – Türkiye Cari İşlemler Dengesi (10.00)
- 13/02 – TCMB Piyasa Katılımcıları Anketi (10.00)
- 13/02 – Euro Bölgesi 4Ç25 GSYH (13.00)
- 13/02 – ABD TÜFE (16.30)

ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş.

Araştırma

Murat AKYOL

murat.akyol@unluco.com

(212) 367 36 36

Önemli Uyarı

ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş., Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından yetkilendirilmiş ve SPK düzenlemelerine tabi bir kurumdur. Bu rapor ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş. tarafından hazırlanmıştır. Burada yer alan bilgiler ve diğer kaynaklardan temin edilen bilgiler, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan derlenmiş olup ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş. tarafından denetlenmemiş veya bağımsız olarak doğrulanmamıştır. Bu raporda yer alan bilgilerin eksiksiz olduğu iddiası bulunmadığı gibi bilgilerin her zaman değişikliğe uğrayabileceği göz önüne alınmalıdır.

Bu raporda yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri, yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. SPK Mevzuatı gereğince, yatırım danışmanlığı hizmeti, yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir ve yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Söz konusu görüşler herhangi bir yatırım aracının alım-satım önerisi ya da getiri vaadi olmayıp Yatırımcılar'ın mali durumu ile risk ve getiri tercihlerine de uygun olmayabilir. Bu sebeple, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı alınması, beklentilere uygun sonuçlar doğurmayabilir. Zarara uğramamak için gerekli basiret, dikkat ve özen gösterilmelidir. Bu raporun ticari amaçlı kullanımından dolayı ve burada yer alan görüşlere dayanarak Yatırımcılar'ın ve üçüncü tarafların işlem yapması durumunda uğranılacak maddi ve manevi zararlardan ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş. ve ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş. çalışanları sorumlu değildir ve bu konuda ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş.'den herhangi bir talepte bulunulamaz.

Kişisel Verilerin Korunması Kanunu uyarınca aydınlatma metnimize [buradan](#) ulaşabilirsiniz.

Olası Çıkar Çatışmaları Sınıflandırmaları için lütfen tıklayınız.

Mevcut Çıkar Çatışmaları:

Şirket Unvanı	Beyan
---------------	-------

—	—
---	---

—	—
---	---