

GÜNDEM YOĞUNLUĞU ARTIYOR

Borsa İstanbul Ocak ayındaki güçlü performansının ardından Şubat'ın ilk haftasında çok daha durgun bir resim çizdi. Yurt dışından yılın başından bu yana belirgin bir pozitif ayrışma yaşandığını düşünürsek küresel risk iştahının düşük seyrettiği dönemlerde endeksin daha fazla baskı ile karşılaşması oldukça anlaşılabilir bir durum. Ayrıca TL varlıkların ABD-İran gerilimine hassasiyetinin Türkiye'nin bölgeye yakınlığı nedeniyle yüksek olduğunun da altını çizmek gerekir. Dolayısıyla son birkaç günde görünümü daha çok bu açılardan değerlendirmek doğru olur. ABD-İran görüşmelerinin ardından yapılan açıklamaların yapıcı olması ise riskleri önemli ölçüde hafifleterek piyasalara güven kazandırdı. Cuma günü son bölümde endekste yaşanan toparlanma da bunu teyit eder nitelikte. Bu çerçevede yeni haftaya iyimser bir tonda başlanması olası görünüyor. Öte yandan bu hafta sınırlı sayıda da olsa önemli konu başlıklarını barındırıyor. Dezenflasyon süreci ve faiz indirimi beklentileri içeride hisse senetlerini destekleyen ana tema olduğu için Perşembe günü açıklanacak yılın ilk Enflasyon Raporu'nda TCMB'nin çizeceği tablonun risk iştahına yön verecek ana gündem maddesi olmasını bekliyoruz. ABD'de ise federal hükümetin kısa süreli kapanması nedeniyle Ocak ayı istihdam raporu ve TÜFE rakamı bu hafta gecikmeli olarak açıklanacak. Faiz indirimi beklentilerinin biraz daha şekillenmesine katkı sağlayacağı için her iki veri de küresel piyasaların dikkatle izleyeceği başlıklar arasında yer alıyor.

TL: Şubat ayında 656,6 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 525,3 milyar TL'lik iç borçlanma yapmayı planlayan Hazine bu hafta 4 yıl vadeli TÜFE'ye endeksli ve 5 yıl vadeli sabit kuponlu tahvillerin (Pazartesi) yanı sıra 11 ay vadeli Hazine bonosunun (Salı) yeniden ihraçlarını gerçekleştirecek. Haftanın tek doğrudan satışı ise Salı günü 6 ayda bir kira ödemeli 5 yıl vadeli kira sertifikası olacak. Bu ihraçların ardından Çarşamba günü 92,4 milyar TL'si piyasaya olmak üzere toplam 110,4 milyar TL'lik iç borç ödemesi yapılacak. Makroekonomik veri tarafında ise haftaya başlarken sanayi üretimi rakamını takip edeceğiz.

Borsa İstanbul: Geçtiğimiz hafta teknik açıdan önemli bir seviye olarak öne çıkan 14.000 puan aşılamadıkça BIST-100 üzerindeki baskının artabileceğine dikkat çekmiştik. Son iki işlem günündeki satışlarla 13.400 sınırına kadar yaşanan geri çekilme de bunu teyit etti. İlk destek olarak öne çıkan bu seviyenin üzerinde kalındıkça aşağı yönlü risklerin hafiflemesini bekleriz. 13.400'ün altındaki

Lütfen en altta yer alan uyarı notunu okuyunuz.

PİYASA ÖZETİ

	Son	Değişim
XU100	13,522	-% 0.49
XU030	14,777	% 0.04
Dow Jones	50,116	% 2.47
S&P 500	6,932	% 1.97
Nasdaq Comp.	23,031	% 2.18
DAX	24,721	% 0.94
FTSE 100	10,370	% 0.59
EUR/USD	1.1824	% 0.01
USD/TL	43.5534	-% 0.11
EUR/TL	51.5391	-% 0.02
DX	97.60	-% 0.03
Döviz Sepeti	47.5462	-% 0.10
Altın(USD/ons)	5,024	% 1.40
Brent	67.15	-% 0.76
2Y TL Faiz	35.06	-14 bp
10Y TL Faiz	30.19	-16 bp
10Y USD Faiz	4.22	1 bp

EN YAKIN VADELİ KONTRATLAR

Sözleşme	XU030	USDTRY
Son Uzl. Fiyatı	14,994	44.2290
Değişim	-% 0.13	-% 0.08
Açık Pozisyon	401,444	3,227,150

MODEL PORTFÖY

Hisse	Eklenme Tarihi	Hedef Fiyat	Mevcut Getiri Potansiyeli
MPARK	17.07.2023	636.00	40%
SAHOL	19.09.2023	155.80	51%
ULKER	17.11.2023	205.00	56%
AKBNK	10.01.2025	98.80	18%
BIMAS	10.01.2025	929.00	36%
YKBNK	8.07.2025	51.10	34%
ASTOR	13.08.2025	222.00	46%
KCHOL	28.08.2025	291.20	42%
CCOLA	12.01.2026	96.00	32%

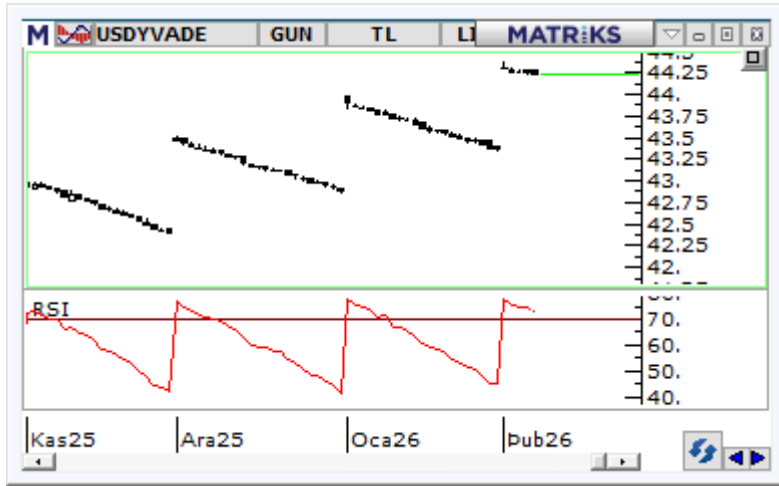
seviyeler ise kısa vadeli risklerin devam ettiğinin bir sinyali olarak okunabileceği için böyle bir senaryoda daha temkinli bir duruş sergilemek sağlıklı olacaktır. Öte yandan Cuma günü -%1,37 oranında ekisiyi gören endeksin ABD-İran görüşmelerinin ardından gelen ılımlı açıklamaların desteği ile kayıplarını azaltarak -%0,49 oranında düşüşle günü noktalaması dikkat çekti. Bölgedeki tansiyonun düşmesinin endeks üzerindeki baskının hafiflemesi ve yukarı yönlü hareket etme eğiliminin devam etmesi adına son derece önemli olduğunu düşünüyoruz. 14.000 puanı ise hafta içinde ilk direnç noktası olarak izlemeye devam edeceğiz.

BIST-30 EN YAKIN VADELİ VİOP KONTRATI

Günü 15089 puandan kapatan BIST-30 kontratlarında 14911, 14734, 14621 destek olarak izlenebilir. 15201, 15314 ve 15491 ise direnç noktalarını oluşturuyor.

USD/TL EN YAKIN VADELİ VİOP KONTRATI

Günü 44.234 seviyesinden kapatan USD/TL vadeli işlem kontratlarında 44.2163, 44.1986, 44.1723 destek olarak izlenebilir. 44.2603, 44.2866 ve 44.3043 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
–	–
–	–