

Hisse Teknik Bülteni

Hisse Önerileri

FX

SABAH STRATEJİSİ

10 Ocak 2025

BIST100: 10.000,72 ↑ +%1,11

2 Yıllık Tahvil Faizi: %39,91

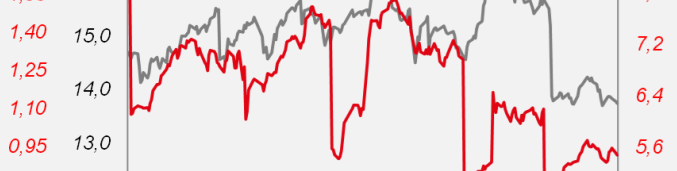
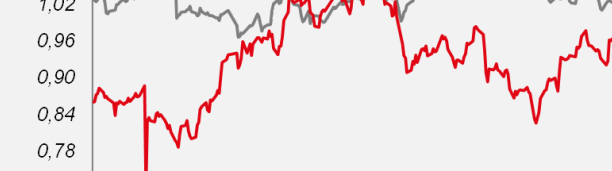
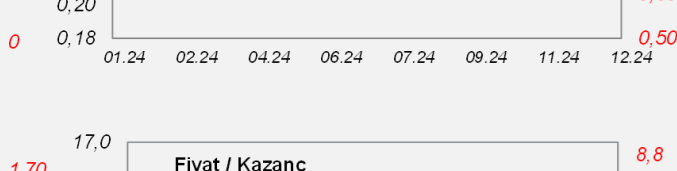
CDS (5 Yıllık): 268 ↓ -2bp

*Yeşil ok olumluyu kırmızı ok olumsuz göstermektedir.

Yaşanan düşüşlerin ardında dün 200 günlük ortalamasının üzerinde kalmayı başaran BIST100 endeksi günü %1,1 oranında primle tamamlarken, 84 hisse günü artı bölgede kapattı. Bankacılık endeksi (XBANK) %3 oranında yükselerek en çok değer kazanan sektör oldu. Diğer yandan, BIM'in önemli etkisiyle Ticaret endeksi en çok düşenler arasındaydı. BIST100'de işlem hacmi ise 95 milyar TL (Bu yılki ortalama işlem hacmi: 102 milyar TL) gerçekleşti. Dünkü toparlanmanın ardından endeksin bu sabah açılışa da alıcılı bir görüntü sergilemesini beklerken, gün içerisinde 9.930 desteği korundukça alım iştahı sürebilir. Olası yükselişlerde 10.155 öne çıkan direnç konumunda. Bugün içerisinde kasım ayı iş gücü istatistikleri ve sanayi üretimi verisi saat 10'da açıklanacak. Öğleden sonra ABD'de açıklanacak tarım dışı istihdam verisi (Beklenti: 165bin) ise küresel piyasalarda oynaklığı artırabilir ve söz konusu veri hafta kapanışında belirleyici olabilir. Beklentilerin altındaki bir veri risk iştahını destekleyebilir. Bu sabahki fiyatlara bakıldığında ise ABD vadeli ve Asya borsalarında satış baskısı var. ABD on yıllık tahvil faizi %4,70 civarında hareket etmeye devam ederken, Dolar hafif yükseliş eğiliminde.

Günlük Şirket Getiri ve Carpanları

Temettü Rakamları ve Tarihleri



Kaynak: Bloomberg

MAKROEKONOMİ

Haftalık Ekonomik Veri Takvimi

Avrupa tarafında, Almanya'da üretimin seyrine ilişkin olarak kasım ayına ilişkin sanayi üretimi verisi takip edildi. Almanya'da sanayi üretimi aylık bazda Eylül ayında %2 oranında düşüş ve Ekim ayında %0,4 oranında düşüşün ardından, Kasım ayında %1,5 oranında artış sergileyerek kısmi toparlanma kaydetti, beklentiler ise aylık bazda %0,5 oranında artış yönündeydi. Yıllık bazda ise sanayi üretiminin daralma hızı Kasım'da %4,2'den %2,8 seviyesine yavaşladı.

Almanya'da Kasım ayı dış ticaret dengesi verisi izlendi. Almanya'da aylık bazda ihracat Ekim ayında %2,9 oranında düşüşün ardından, Kasım ayında %2,1 oranında artış sergiledi, bunun yanında söz konusu artış beklentilerin (%2 artış) hafif fazlasını gösterdi ve böylece söz konusu veri yurt dışı talepte kısmi toparlanmaya işaret etti. Aylık bazda ithalat ise Ekim ayında %0,3 oranında sınırlı düşüşün ardından, Kasım ayında %3,3 oranında düşüşle iç talepte yavaşlamanın hızlandığına işaret etti, beklentiler ise aylık bazda ithalatın %0,7 oranında artması yönündeydi. Bu kapsamda, aylık bazda dış ticaret fazlası ise ihracattaki artışın yanında, ithalatın daha fazla düşüş sergilemesi nedeniyle Ekim ayındaki 13,4 milyar Euro seviyesinden, Kasım ayında 19,7 milyar Euro seviyesine yükseldi ve böylece Ağustos ayından bu yana en büyük dış ticaret fazlası kaydedildi.

Euro Bölgesi'nde iç talebin seyrine ilişkin sinyal verecek olan kasım ayına ilişkin perakende satışlar verisi izlendi. Bölgede perakende satışlar, aylık bazda Ekim ayında %0,3 oranında düşüşün ardından, Kasım ayında %0,1 oranında artışla sınırlı toparlanma kaydetti, beklentiler %0,3 oranında artış sergilemesi yönündeydi. Detaylara bakıldığında, Kasım'da otomobil yakıtı satışları %0,8 oranında ve gıda, içecek ve tütün satışları %0,1 oranında artış sergilerken, gıda dışı ürünler %0,6 oranında düşüş kaydetti. Yıllık bazda ise perakende satışların Kasım ayında artış hızı %2,1'den %1,2 seviyesine yavaşladı ve böylece son dört ayın en düşük seviyesinde gerçekleşti.

Yurt dışında bugün veri takvimine bakıldığında,

ABD tarafında, istihdam piyasası verilerinden, TSİ 16.30'da aralık ayı tarım dışı istihdam, işsizlik oranı ve ortalama saatlik kazançlar verisi izlenecek. Aralık ayında tarım dışı istihdam artışının 227 bin kişiden 165 bin kişi seviyesine yavaşlaması ve işsizlik oranının bir önceki ayın benzer şekilde %4,2 seviyesinde kaydedilmesi beklenirken, ortalama saatlik kazançların artış hızının ise aralık ayında aylık bazda %0,4'ten %0,3 seviyesine yavaşlaması ve yıllık bazda artış hızının ise bir önceki aya benzer şekilde %4 seviyesinde gerçekleşmesi bekleniyor.

ABD'de ocak ayına ilişkin Michigan Üniversitesi tüketici güven endeksi öncü verisi TSI 18'de takip edilecek. Aralık ayına ilişkin Michigan Üniversitesi tüketici güven endeksi 74 seviyesinde gerçekleşmişti ve böylece nisan ayından bu yana en yüksek seviyede kaydedildi.

Yurt içinde ise, TSI 10'da TÜİK tarafından kasım ayı sanayi üretimi verisi yayımlanacak.

Ayrıca TÜİK tarafından TSI 10'da kasım ayı iş gücü istatistikleri yayımlanacak.

Bunun yanında, TÜİK tarafından TSI 10'da kasım ayı inşaat maliyet endeksi verisi yayımlanacak.

ŞİRKET HABERLERİ

Anadolu Sigorta (ANSGR, Nötr): Şirketin 2024 yılı bağımsız denetimden geçmemiş brüt prim üretimi 69.589mn TL tutarına ulaşarak bir önceki yıla göre %57,3 oranında artış göstermiştir.

Sabancı Holding (SAHOL, Nötr): Holding, bugün analist toplantısı gerçekleştirecek.

Türk Hava Yolları (THYAO, Nötr): Şirket heyeti, Şam'da Suriye Sivil Havacılık Başkanlığı ve Suriye Hava Yolları yetkilileriyle görüşmeler gerçekleştirdi. THY Orta Doğu ve Kıbrıs Satış Başkan Yardımcısı Erol Şenol, görüşmelerin Şam-İstanbul uçuşlarının yeniden başlaması için gerekli süreçlerin ele alınması ve Suriye Hava Yolları'nın teknik altyapısının güçlendirilmesine yönelik olduğunu belirtti. Ayrıca Şenol, havalimanında operasyonel incelemeler yaptıklarını ve uçuşlar için net bir tarihin yakında açıklanacağını ifade etti. (Kaynak: AA)

Vestel Elektronik (VESTL, Nötr): Şirketin Hollanda'daki bağlı ortaklığı Vestel Holland, İtalya'da faaliyet gösteren Gruppo Industriale Vesit'in tamamını, 120bin EUR bedelle satın almış ve pay devri tamamlanmıştır. Şirket, Vestel ürün ve servislerinin İtalya'daki satış ve dağıtımını gerçekleştirmektedir.

SEKTÖR HABERLERİ

SPK Bülteni: Sermaye Piyasası Kurulu, Akfen İnşaat Turizm'in halka arzına onay vermiştir. Kurul ayrıca, Desa Deri'nin (DESA) %100, Ege Profil'in (EGPRO) %573, Batıçim Çimento'nun (BTCIM) da %3000 bedelsiz sermaye artırımına onay vermiştir. Güler Yatırım Holding'in (GLRYH) ise %200 bedelli, %200 bedelsiz sermaye artırımını onaylanmıştır.

DİĞER ŞİRKET HABERLERİ

Arca Bilgisayar (ARENA): Şirket, 7.05.2024 tarihli açıklamasında, Paynet Ödeme Hizmetleri'ndeki hisselerinin tamamının İzyi Ödeme Hizmetleri'ne (iyzico) satışı için anlaşmaya varıldığını ve gerekli yasal süreçlerin tamamlanmasının ardından işlem sonuçlanacağını duyurmuştu. Rekabet Kurumu 9 Ocak 2025 tarihli kararıyla devir işlemine onay vermiştir. Bu gelişmeyle birlikte, satış sürecinin tamamlanması için yasal koşulların yerine getirilmesine yönelik adımlar atılacaktır.

Çelik Halat (CELHA): Şirket, 101mn TL olan çıkarılmış sermayenin, tamamını nakden karşılamanın suretiyle %197 oranında artırılarak 300mn TL'ye çıkarılmasına karar vermiştir.

DCT Trading (DCTTR): Şirket yurt içi bir alıcıya toplam 188,8mn TL'lik muhtelif inşaat malzemesi satışı gerçekleştirmiştir.

Kızılıbük GYO (KZBGY): Marmaris Belediyesi'nin basın açıklamasına göre, şirketin Marmaris'te yürüttüğü Sinpaş Kızılıbük projesine 2.677mn TL idari para cezası verilmiştir. Şirkete henüz resmi bir tebliğat ulaşmamıştır. Şirket, tüm inşaat faaliyetlerinin ruhsatlı olduğunu kararların hukuki bir dayanağı olmadığını vurgulamaktadır. Tebliğ sonrası tüm yasal haklar kullanılacaktır.

Kiler GYO (KLGYO): Şirketin güncel yayınlanan yıl sonu değerlendirme raporlarına göre portföy değeri bir önceki rapordaki 22.125mn TL'den %51 artış ile 33.410mn TL'ye ulaşmıştır. Şirket portföyü çeşitliliğini bakıldığında, portföyünün %65'i gayrimenkul projelerinden oluşurken, %32'lik kısım TL'ye ilişkin kısımları ise kira getirili yatırım amaçlı gayrimenkullerden oluşmaktadır. Arsa ve Araziyerin payı ise %3'tür.

Mistral GYO (MSGYO): Şirketin 08.01.2025 tarihinde duyurduğu değerlendirme raporuna göre, Şirketin 2023 yıl sonu gayrimenkul değeri 3.664mn TL iken, 2024 yıl sonu değeri 6.014mn TL olarak açıklanmıştır.

Ofis Yem (OFSYM): Şirket, Ankara'da 26,7bin m² büyüklüğünde bir taşınmazı 36mn TL nakit bedelle satın almıştır.

Onur Teknoloji (ONRYT): Şirket, insansız hava, deniz ve kara araçları ile personelin taşıyabileceği EL-T tipi genişbant kablosuz iletişim sistemini geliştirmiş ve kullanıma sunmuştur.

Özata Denizcilik (OZATD): Şirket, yurt dışında mukim bir firma ile 1,2mn USD tutarında "Gemi Tamir Bakım ve Onarım" sözleşmesi imzalamıştır.

Panora GYO (PAGYO): 2024 yılı içerisinde kamuya açıklanan son finansal tablolarında yer alan aktif toplamının %2'sini geçmeyen kiralama işlemlerinin toplamı yıllık KDV hariç 7,4mn olarak gerçekleşmiştir.

Say Yenilenebilir Enerji (SAYAS): Şirket, Ateş Çelik'ten 2025 yılı birinci çeyreğinde 4,6mn EUR gelir beklediğini açıklamıştır.

Yeni Gimat GYO (YGGYO): Kamuya açıklanan son finansal tablolarda yer alan aktif toplamının %2'sini geçmeyen satış ve kiralama işlemleri kapsamında; Şirket, 2024'te toplam 106,5mn TL (KDV hariç) bedelli yeni kira sözleşmeleri imzalamıştır.

GÜNLÜK PİYASA VERİLERİ

	Açıklama	Dünkü Kapanış	Günlük Değ.	Haftalık Değ.	Aylık Değ.	YBB* Değ.	Yıllık Değ.
USDTRY	Dolar TL	35,3380	0,02%	-0,03%	1,38%	0,0%	17,9%
EURTRY	Euro TL	36,4581	-0,07%	0,23%	-0,70%	-0,5%	10,8%
EURUSD	Amer Dolar	1,0300	-0,17%	0,34%	-2,16%	-0,5%	-6,1%
DXY	Dolar Endeksi	109,18	0,08%	-0,20%	2,61%	0,6%	6,7%
AKTIFND	Gösterge Devlet Tahvili	39,91%	0 bps	-10 bps	-350 bps	-65 bps	-60 bps
USTBOND10Y	USD 10 Yıllık Tahvil	4,69%	0 bps	13 bps	46 bps	12 bps	36 bps
AOFM	TCMB Ağırlıklı Ortalama Fonlama Faizi	47,50%	-	-	-	-83 bps	500 bps
XU100	BIST-100	10.000,72	1,11%	0,40%	-0,97%	1,7%	27,0%
XU030	BIST-30	11.047,98	1,11%	0,71%	-0,39%	2,7%	29,0%
XBANK	BIST-Bankacılık	15.109,30	2,98%	0,84%	-2,16%	3,8%	53,9%
XUSIN	BIST-Sinai	13.118,42	1,04%	0,06%	-2,09%	0,5%	12,2%
MXWO	MSCI Dünya Borsası Endeksi	1.736	0,00%	0,80%	-2,22%	0,7%	18,0%
MXEF	MSCI Gel. Ülkeler Borsası Endeksi	3.062	-0,40%	-0,42%	-4,07%	-0,8%	7,8%
DAX	Almanya Borsası	20.317	-0,06%	1,46%	-0,06%	2,0%	21,7%
SPX	ABD Borsası	5.918	0,00%	0,85%	-1,93%	0,6%	23,7%
UKX	İngiltere Borsası	8.320	0,83%	0,72%	0,47%	1,8%	8,7%
NIKX	Japonya Borsası	39.605	-0,94%	-0,73%	0,60%	-0,7%	15,0%
XAUUSD	Altın Ons (\$)	2.667,3	0,20%	0,35%	-1,00%	1,6%	31,8%
GLDGR	Gram Altın (TL)	3.009	-0,48%	-0,38%	-0,34%	0,9%	54,3%
SILVR	Gümüş Ons (\$)	30,1	0,10%	1,91%	-5,56%	4,3%	31,6%
BRENT	Petrol (\$)	76,9	1,00%	1,30%	6,98%	3,1%	4,6%
ISIB2IU	Demir Cevheri (USD/ton)	92,5	-	-3,54%	-5,43%	-3,0%	-28,6%
STTRFPHR	Çelik (USD/ton) -Sıcak Ürün Türkiye**	570,0	-	0,00%	-1,30%	0,9%	-19,7%
NG1 COMB	Doğalgaz ABD Henry Hub (USD/mn BTU)	3,7	1,37%	1,12%	17,01%	1,0%	21,8%
BCOM	Bloomberg Emtia Endeksi	100,5	0,99%	0,85%	1,64%	1,7%	-3,0%
Cotton(\$/lbs)***	Pamuk (USC/litre)	68,5	0,40%	-0,10%	-1,41%	0,1%	-14,6%
Wheat(\$/bu)****	Buğday (USC/kile)	534,0	-0,4%	-2,2%	-1,5%	-3,2%	-12,6%

Kaynak: Bloomberg **Yılbaşından Beri ** Güncelleme haftalıktr

***lbs: Libre, 1 Libre : 0,45kg

****bushel:Kile, 1 Kile: yaklaşık 27,2 kg

Saygılarımızla,

Ziraat Bankası Ekonomik Araştırmalar

Uygar Yolcu uyyolcu@ziraatbank.com.trGürol Atay gatay@ziraatbank.com.trDr. Sezgin Keskin Gündoğdu sekkesin@ziraatbank.com.tr

Ziraat Yatırım Araştırma

Turgut Uslu luslu@ziraatyatirim.com.trAylin Koşar akoslu@ziraatyatirim.com.trYavuz Atmaca yatmaca@ziraatyatirim.com.trİsmail Furkan Bayrak ifbayrak@ziraatyatirim.com.trEray Pektaş epektas@ziraatyatirim.com.tr

Ziraat Yatırım Aracılık Hizmetleri Servisi

0850 22 22 979

Yenilenen yüzüyle ZBorsa şimdi ÇOK DAHA PRATİK!

Ziraat Yatırım
Yatırımınız daha fazlası

Makroekonomik değerlendirme ve analizler Ziraat Bankası Ekonomik Araştırmalar tarafından hazırlanmaktadır.

Borsa İstanbul'a kote, halka açık şirket değerlemeleri ve şirket bazlı haberler Ziraat Yatırım Araştırma tarafından hazırlanmaktadır.

Ziraat Bankası Mersis No: 0998006967505633

Ziraat Yatırım Mersis No: 0998010459400010

UYARI

Bu Bilanve Ziraat Finans Grubu tarafından, kamuya ilan edilen veriler kullanılarak hazırlanmış olup; sadece müşterileri bilgilendirme amacını taşımaktadır. Bülten sayfalarında yer alan yazı, tablo ve grafikler izin olmaksızın kısmen veya tamamen çoğaltılamaz, dağıtılamaz ya da yayımlanamaz.

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 bulunulanların sadece görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşleri mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece sözlerine dayanarak yapılan yatırım kararları yatırımınızın zararlı sonuçlara yol açmayabilir.

e-Şube

Ziraat Trader

X

Müşteri İletişim Merkezi
www.ziraatyatirim.com.tr