

Bist Yorum:

Güne başlarken... BIST 100 endeksi, dün günü %1,04 azalışla 9.779,57 puanda tamamladı. Endekste işlem hacmi 102,7 milyar TL olarak gerçekleşti. Önceki kapanışa göre, mali endeksi %0,77 hizmetler endeksi %0,83, Sanayi endeksi %1,14, teknoloji endeksi %3,18, değer kaybetti. BIST 100 endeksinde dahil hisselerden 15'i değer kazanırken, 83'u değer kaybetti. En çok işlem gören hisseler Türk Hava Yolları, Yapı ve Kredi Bankası, Akbank, Erdemir ve İş Bankası (C) oldu. Teknik görünüme baktığımızda gün içi geri çekilmelerde 9.750 - 9.725 - 9.625 puan seviyelerini takip edeceğiz. Yukarı hareketlerde ise sırasıyla 9.850 - 9.900 - 9.925 direnç seviyeleri olarak izlenebilir.

Piyasalar	Kapanış	1G %	1H %
Yurt İçi Piyasalar	Kapanış	1G %	1H %
Bist-100	9.780	-1,04	0,6
Bist-30	10.879	-0,89	0,7
Bist-Tum	11.317	-1,02	0,8
Global Piyasalar	Kapanış	1G %	1H %
NASDAQ	19.650	0,0	-0,2
DAX	22.148	0,5	2,6
S&P 500	6.069	0,0	0,1
Shanghai Com. Ind.	3.346	0,9	3,6
Euro Stoxx 50 PR	5.391	0,0	2,3
Döviz & Emtia	Kapanış	1G %	1H %
\$/₺	36,03	0,2	0,4
€/₺	37,37	0,8	0,1
£/₺	44,77	0,9	-0,1
€/€	1,04	0,6	-0,1
BRENT (\$)	75,18	-2,4	0,8
Altın (\$/ons)	2.905,94	0,2	1,3

Yükselen	Kapanış	1G %
PEKGY:IS	1,8	9,70
KOZAL:IS	25,5	4,08
TKFEN:IS	67,6	2,97
YYLGD:IS	9,4	2,84
KAYSE:IS	20,5	2,76

Düşen	Kapanış	1G %
ASTOR:IS	109,1	-5,54
ISMEN:IS	41,0	-4,78
ALFAS:IS	67,8	-4,78
ASELS:IS	78,1	-4,46
SMRTG:IS	41,1	-4,37

Ekonomik Takvim

Tarih	Saat	Veri	Önceki	Beklenti
13.Şub	10:00	Aralık Ödemeler Dengesi İstatistikleri		
	10:00	Almanya Ocak TÜFE		
	16:30	ABD Ocak ÜFE Son Talep		
	16:30	ABD Haftalık İşsizlik Başvuruları		
		Türk Traktör <TTRAK TI> 4Ç24 Sonuçları		1.208mn TL
14.Şub	10:00	Ocak Konut İstatistikleri		
	17:15	ABD Ocak Sanayi Üretimi		
17.Şub		Aksa Akrilik <AKSA TI> 4Ç24 Sonuçları		348mn TL
		Ford Otosan <FROTO TI> 4Ç24 Sonuçları		8,904mn TL
		Tüpraş <TUPRS TI> 4Ç24 Sonuçları		5,145mn TL
		Aygaz <AYGAZ TI> 4Ç24 Sonuçları		672mn TL

Yabancı Takas oranı (%)



Şirket ve Sektör Haberleri

- Tofaş <TOASO TI> 4Ç24 Sonuçları...** Şirket, 4Ç24'te konsensus beklentisi olan 511mn TL net karın altında 121mn TL net zarar açıkladı. 4Ç24'te Enflasyon muhasebesi kaynaklı net parasal pozisyon kaybı ve beklentilerin altında gerçekleşen operasyonel performans net kardaki sapmanın ana nedeni oldu. 4Ç24'te şirketin net satışları beklentilerin %3 altında gerçekleşirken yıllık bazda %45 düşüşle 27,730mn TL olarak gerçekleşti. 4Ç24'te şirketin yurtiçi satış hacmi yıllık %34 azalırken, ihracat satış hacmi yıllık %72 azaldı.(ihracat/ toplam satışlar: %12.5). 4Ç24'te FAVÖK beklentilerin %61 altında yıllık %97 azalarak 215mn TL seviyesine geriledi. 4Ç24'te FAVÖK marjı beklentilerden 1,1 puan altında, yıllık 13.3puan daralarak %0.8 seviyesinde gerçekleşti. 4Ç24 sonuçlarının ardından şirket yönetimi 2025 öngörülerini de paylaştı. Özellikle hacim beklentilerine bakacak olursak yurt içi toplam pazar büyüklüğü ve Tofaş'ın perakende hacim beklentileri sırasıyla 0.9-1.1mn (2024: 1.24mn) ve 110-130 bin adet olarak belirtildi.(2024:143.7bin adet) İhracatta ise şirket yönetimi 70-90bin adet beklentiye sahip (2024: 33.6bin)(ihracatta beklenen artış %108-168). Şirket 2025 yılında vergi öncesi karının >%5 olarak gerçekleşmesini beklemektedir.(2024: %4.1). (Kaynak: KAP)
- Erdemir <EREGL TI> 4Ç24 Sonuçları...** Şirket 4Ç24'te beklentilerin %2.1 altında 76mn ABD Doları net kar açıkladı. Beklentilerdeki sapmanın ana nedeni beklentilerin altında gerçekleşen operasyonel performans oldu. Şirketin net satışları beklentilerin %4.3 üzerinde yıllık bazda %4.0 azalışla 1,601mn ABD Doları olarak gerçekleşti. Toplam satışlar %3.4 artarken satışlar içerisindeki ihracat payı 4Ç24'te %15,7 olarak gerçekleşirken geçen yılın aynı döneminde bu oran %13.4 seviyesindeydi. Şirketin FAVÖK'ü beklentilerin %9.3 altında yıllık bazda %70 azalarak 73mn ABD doları olurken, FAVÖK marjı 9.8 puan azalarak %4.6 seviyesine geriledi. Ton başına FAVÖK 4Ç24 yıllık bazda %66.7 azalırken, çeyreklik bazda %45 azalışla 39 USD/Ton FAVÖK seviyesinde gerçekleşti. Şirketin net borç/FAVÖK oranı 2023 yıl sonundaki 2.1x seviyesinden, 2024 yılsonu itibariyle 2.8x seviyesine yükseldi. Şirketin net karı beklentilere paralel olsa da ton başına favökte yaşanan düşüş operasyonel performansın negatif gerçekleştiğini gösteriyor. (Kaynak: KAP)
- İş Bankası <ISCTR TI> Şirket, 4Ç24'te beklentilerin %45.4 üzerinde 10,833mn TL solo net kat açıkladı(Kaynak: KAP)**
- Kayseri Şeker <KAYSE TI> Şirket ile yurt içinde yerleşik bir müşteri arasında şeker satış işine istinaden 7,070mn TL tutarında anlaşma yapmıştır. Yapılan bu anlaşma, şirketin 2023 cirosunun %38,3'üne denk gelmektedir. (Kaynak: KAP)**
- Mia Teknoloji <MIATK> Şirket, Japonya ile Türkiye'de ulaştırma projeleri için iş birliği başlattı. Mia Teknoloji, Japonya hükümeti tarafından finanse edilecek projelerde resmi partner olacak ve akıllı ulaşım sistemleri geliştirecek. (KAP)**
- Armada Gıda <ARMGD TI> Şirket, karbon nötre katkı sağlamak ve kendi öz tüketimine yönelik enerji üretimi için, Lisanssız Elektrik Üretim Yönetmeliği'nin ilgili 5.1.h kapsamında Mepa Yenilenebilir Enerji ile toplam 8,8mn ABD Doları tutarında alım sözleşmesi imzalamıştır. (Kaynak: KAP)**

Pay Geri Alım Tablosu

Şirket	Alınan Adet	Ağırlıklı Fiyat (TL)	Toplam Geri Alınan Pay	Sermaye Oranı
LKMNH	20.000	20,26-20,38	318.100	0,15%
INVES	11.661	172,661	987.189	0,5265%
ORGE	10.000	82,00	976.255	1,22%
KAYSE	482.229	19,55	1.707.114	0,0683%

Uyarı Notu

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmakta olup finansal bilgi ve genel yatırım tavsiyesi kapsamında hazırlanmıştır ve hiçbir şekilde yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeler 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. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler 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. Yatırım Danışmanlığı hizmeti talep edilmesi halinde; yatırımcının Bulls Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile Yatırım Danışmanlığı sözleşmesi imzalamış olması, Yerindelik Testini tamamlamış ve risk grubunun belirlemiş olması zorunludur. Bu raporda yer alan her türlü bilgi, yorum ve tavsiye uygunluk testi ile tespit edilecek risk grubunuz ve getiri beklentiniz ile uyumlu olmayabilir. Dolayısıyla, uygunluk testi neticesinde risk grubunuz tespit edilmeden sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi amaç, bilgi ve tecrübenize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Bu rapor herhangi bir sürede belirli bir getirinin sağlanacağına dair bir taahhüt içermemekte olup, zaman içerisinde piyasa koşullarında meydana gelen değişiklikler nedeniyle yorum ve tavsiyelerde değişiklikler söz konusu olabilir. Bu raporda bahsedilen yatırım araçlarının fiyatları ve değerleri yatırımcıların menfaatlerine aykırı olarak hareket edebilir ve netice itibarıyla yatırımcılar anaparalarını kaybetme riski ile karşı karşıya kalabilirler. Bu raporda yer alan geçmiş performans verileri gelecekte elde edilecek sonuçların bir garantisi olarak kabul edilemez. Bu raporda yer alan tüm bilgiler ve görüşler yatırımcıları bilgilendirmek amacıyla, Bulls Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından güncel ve güvenilir kaynaklardan temin edilmiş olmakla beraber, Bulls Yatırım Menkul Değerler A.Ş. söz konusu bilgilerin doğru ve tam olduğunu taahhüt etmemektedir. Raporlardaki yorumlardan, bilgilerin tam veya doğru olmaması ve/veya güncellenme nedeniyle doğabilecek maddi ve manevi zararlardan Bulls Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve çalışanları sorumlu tutulamaz. Bu raporun tümü veya bir kısmı Bulls Yatırım Menkul Değerler A.Ş. nin yazılı izni olmadan çoğaltılamaz, yayımlanamaz, üçüncü kişilere gösterilemez veya ileride kullanılmak üzere saklanamaz.