

Bist Yorum:

Güne başlarken... BIST 100 endeksi, dün günü %0,42 azalışla 9.836,49 puanda tamamladı. Endekste işlem hacmi 7913 milyar TL olarak gerçekleşti. Önceki kapanışa göre, mali endeksi %0,28 teknoloji endeksi %1,16 değer kazanırken hizmetler endeksi %0,37, Sanayi endeksi %0,37 değer kaybetti. BIST 100 endeksine dahil hisselerden 38'i değer kazanırken, 59'ü değer kaybetti. En çok işlem gören hisseler Türk Hava Yolları, Yapı ve Kredi Bankası, Akbank, İş Bankası (C) ve Koç Holding oldu. Teknik görünümüne baktığımızda gün içi geri çekilmelerde 9.825 - 9.765 - 9.650 puan seviyelerini takip edeceğiz. Yukarı hareketlerde ise sırasıyla 9.866 - 9.910 - 9.970 direnç seviyeleri olarak izlenebilir.

Piyasalar	Kapanış	1G %	1H %
Yurt İçi Piyasalar	Kapanış	1G %	1H %
Bist-100	9.836	-0,42	-0,1
Bist-30	10.941	-0,42	0,2
Bist-Tum	11.382	-0,26	-0,1
Global Piyasalar	Kapanış	1G %	1H %
NASDAQ	20.027	0,0	1,6
DAX	22.798	1,3	4,0
S&P 500	6.115	0,0	0,8
Shanghai Com. Ind.	3.356	0,3	1,0
Euro Stoxx 50 PR	5.520	0,5	3,0
Döviz& Emtia	Kapanış	1G %	1H %
\$/₺	36,15	0,1	0,6
€/₺	37,90	0,3	2,1
£/₺	45,46	0,3	2,1
€/ \$	1,05	0,0	1,5
BRENT (\$)	75,21	0,6	-0,9
Altın (\$/ons)	2.899,16	0,6	-0,6

Yükselen	Kapanış	1G %
PEKGY:IS	1,7	9,55
EUREN:IS	4,4	5,78
HALKB:IS	19,4	3,36
SMRTG:IS	42,5	2,66
ISMEN:IS	42,9	2,63

Düşen	Kapanış	1G %
ISGYO:IS	18,0	-3,96
TAVHL:IS	262,0	-3,76
TTKOM:IS	48,4	-3,53
ULKER:IS	119,2	-3,17
EGEEN:IS	9.265,0	-2,86






Ekonomik Takvim



Tarih	Saat	Veri	Önceki	Beklenti
18.Şub	10:00	Ocak Konut Fiyat Endeksi 4Ç24 İşgücü istatistikleri TAV Havalimanları <TAVHL T> 4Ç24 Sonuçları Koç Holding <KCHOL T> 4Ç24 Sonuçları		143mn TL -821mn TL
19.Şub	16:30	ABD Ocak Ev Başlangıçları		
20.Şub	10:00	Şubat Tüketici Güven Endeksi		
	14:00	BDDK Haftalık Bankacılık Sektör Verileri		

Yabancı Takas oranı (%)



Şirket ve Sektör Haberleri

-  **Tüpraş <TUPRS TI> 4Ç24 sonuçları...** Şirket'in 4Ç24 beklentilerin %24 altında yıllık bazda %93 azalışla 3,891mn TL net kar açıkladı. Beklentilerin altında gerçekleşen operasyonel performans net kardaki sapmanın ana nedeni oldu. Net satışlar 4Ç24'te beklentilerin %10 altında yıllık %35 azalarak 173,476mn TL seviyesinde gerçekleşti. Aynı dönemde yurt içi satış hacmi benzin etkisiyle %3 artarak 6,2mn ton olarak gerçekleşirken, Uluslararası satışlar ise geçen yılın aynı dönemine kıyasla %35 azalışla 1.3mn tona geriledi. Böylece toplam satışlar %7.5 azalarak 7,5mn ton oldu. Tüpraş, 4Ç24'te üretimi ise yıllık bazda %2.9 azalışla 6,8mn ton olarak gerçekleştirdi. 4Ç24 kapasite kullanımı %93.4 olarak gerçekleşti. Şirket'in FAVÖK'ü 4Ç24'te beklentilerin %11 altında yıllık bazda %72 azalışla 8,851mn TL olarak gerçekleştirmiştir. Şirketin FAVÖK Marjı beklentilere paralel geçen yılın aynı dönemine göre 6.9 puan azalarak %5.1 olarak gerçekleşti. Şirketin net borç/FAVÖK oranı geçen -1.1x net nakit pozisyonundadır.(2023:- 0.60x) Şirket açıklanan sonuçlarla beraber 2025 yıl sonu öngörülerini paylaştı. Şirket 2025 yılındaki net rafineri marjı beklentisi 5-6 \$/v seviyesinde iken, 2025 yılında 30mn ton yıllık satış, %90-95 KKO ve 600mn ABD doları yatırım harcaması öngörmektedir. (Kaynak: KAP)
-  **Ford Otosan <FROTO TI> 4Ç24 sonuçları...** Şirket 4Ç24'te beklentilerin %30 üzerinde yıllık bazda %57 azalışla 11,589mn TL net kar açıkladı. Beklentilerdeki sapmanın ana nedeni ertelenmiş vergi gelirleri oldu. Net satışlar 4Ç24 beklentilerininin %2.0 altında yıllık bazda %6 artışla 164,956mn TL olarak gerçekleşti. 4Ç24'te Türkiye otomotiv pazarı geçen yıla göre paralel kalırken, FROTO Pazar payı 282 baz puan artarak %8,9 seviyelerine yükseldi. 4Ç24'te toplam satışlar yıllık bazda %24 artarak 190.3bin adet seviyesine yükseldi.Şirket'in 4Ç24'te FAVÖK'ü beklentilerin %29 altında yıllık bazda %4 artışla 8,385mn TL seviyesinde gerçekleşti. Şirket açıklanan sonuçlarla beraber 2025 yıl sonu öngörülerini paylaştı. Şirket toplam otomotiv pazarındaki beklentilerini 950-1,050bin seviyesinde belirlerken, yurtdışı satış beklentilerini 610-660bin seviyesinde, toplam satış adedini ise 700-760bin seviyesi olarak öngördü. Şirket yatırım harcaması beklentisini ise 750-850mn EUR seviyesinde gerçekleşmesini bekliyor. Şirket ayrıca 2025 yılında satış gelirlerinin yüksek tek haneli büyümesini beklerken Favök Marjının %7-8 seviyesinde gerçekleşmesini beklemektedir.(Kaynak: KAP)
-  **Aksa Akrilik <AKSA TI> 4Ç24 sonuçları...** Şirketin 4Ç24 döneminde net kar beklentileri 348mn TL olurken şirket 31mn TL net zarar açıkladı. Şirket geçen yılın aynı döneminde 2.413mn TL net kar açıklamıştı. İlgili dönemde net satışlar beklentilerin %15,3 altında, yıllık %28,8 azalarak 6.187mn TL açıklanmıştır. FAVÖK beklentilerin %34,7 altında, yıllık %53,3 azalarak 867mn TL seviyesine düştü.(Kaynak: KAP)
-  **Aygaz <AYGAZ TI> 4Ç24 sonuçları...** Şirket, 4Ç24'de piyasa beklentilerin %6,93 üzerinde, yıllık bazda %87,5 daralma ile 719mn TL net kar açıkladı. Şirketin net satışları beklentilerinde %1,7 üzerinde, yıllık bazda %12,2 azalarak 20.151mn TL olurken şirketin FAVÖK'ü beklentilerin %10,9 altında 539mn TL olmuştur. Geçen yıl aynı doneminde şirket -67mn TL FAVÖK açıklamıştır. (Kaynak: KAP)
-  **Vakıfbank <VAKBN TI> 4Ç24 sonuçları...** Şirket 4Ç24'te beklentilerin %8.7 üzerinde 13,161mn TL solo net kar açıkladı. (Kaynak: KAP)

-  **Pegasus <PGSUS TI> Yolcu Verisi...** Toplam yolcu Ocak'25'te bir önceki yıla göre %20 artış gösterdi. Yurt içi yolcu sayısı Ocak 2025'de y/y %12 artış göstererek 1.21mn yolcu seviyesine ulaşırken, uluslararası yolcu sayısı Ocak 2025'te y/y %25 artarak 1,98mn yolcu seviyesine ulaştı. Yolcu sayısındaki artış trendi kuvvetli seyrini sürdürmektedir. Toplam doluluk oranı (LF) Ocak 2025'te y/y 0,1 puan artışla %85,3'e yükseldi. Uluslararası doluluk oranı Ocak 2025'te bir y/y 0,2 puan azalışla %82,6 seviyesine hafif gerilerken, Yurt içi doluluk oranları y/y 1,1 puan artarak %90.0 seviyesine yükselmiştir. Toplam ASK Ocak 2025'te %19 artış gösterdi. Uluslararası ASK y/y %21 artarken, yurt içi ASK %11 artış gösterdi.
-  **Girişim Elektrik <GESAN TI>, Europower Enerji<EUPWR TI>** Şirket, Erkom Döküm ile, Anahtar Teslim Arazi Güneş Enerjisi Santralleri yapılması hususunda sözleşme imzalamıştır. Sözleşme bedeli yaklaşık 4,8mn ABD Doları tutarında olup şirketin son 12 aylık cirosunun %1,2'sine denk gelmektedir. (Kaynak: KAP)
-  **Çağdaş Cam <CGCAM TI>** Şirket, Alfa Solar Enerji'den 296mn TL tutarında solar cam siparişi aldı. İmzalanan sözleşme şirketin son 12 aylık cirosunun %15,6'ya denk gelmektedir. (Kaynak: KAP)

Pay Geri Alım Tablosu

Şirket	Alınan Adet	Ağırlıklı Fiyat (TL)	Toplam Geri Alınan Pay	Sermaye Oranı
OYLUM	43.217	8,05-8,09	520.000	0,6118%
DAPGM	150.000	6,90	2.150.000	0,08%
LKMNH	18.000	20,18-20,26	395.600	0,18%

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 getirin 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.