

Bist Yorum:

Güne başlarken... BIST 100 endeksi, dün günü %0,82 artışla 9.916,89 puanda tamamladı. Endekste işlem hacmi 108,2 milyar TL olarak gerçekleşti. Önceki kapanışa göre, mali endeksi %0,52 teknoloji endeksi %1,87 hizmetler endeksi %1,04, Sanayi endeksi %0,22 gayrimenkul endeksi %1.63 değer kazandı. BIST 100 endeksine dahil hisselerden 51'i değer kazanırken, 49'ü değer kaybetti. En çok işlem gören hisseler Türk Hava Yolları, Emlak Konut, İş Bankası (C), Koç Holding, Yapı ve Kredi Bankası oldu. Teknik görünümü baktığımızda gün içi geri çekilmelerde 9.875 - 9.810 - 9.750 puan seviyelerini takip edeceğiz. Yukarı hareketlerde ise sırasıyla 9.870 - 10.050 - 10.110 direnç seviyeleri olarak izlenebilir.

Piyasalar	Kapanış	1G %	1H %
Yurt İçi Piyasalar	Kapanış	1G %	1H %
Bist-100	9.917	0,82	0,3
Bist-30	11.048	0,97	0,6
Bist-Tum	11.457	0,66	0,2
Global Piyasalar	Kapanış	1G %	1H %
NASDAQ	20.041	0,1	2,0
DAX	22.845	0,2	3,7
S&P 500	6.130	0,2	1,0
Shangai Com. Ind.	3.324	-0,9	0,2
Euro Stoxx 50 PR	5.534	0,3	2,7
Döviz & Emtia	Kapanış	1G %	1H %
\$/₺	36,20	0,1	0,7
€/₺	37,87	-0,1	2,1
£/₺	45,55	0,2	2,7
€/€	1,05	0,0	1,8
BRENT (\$)	75,81	0,8	-1,5
Altın (\$/ons)	2.933,82	1,2	1,2

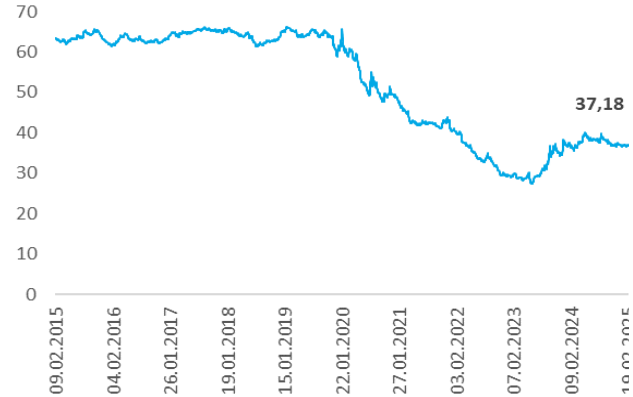
Yükselen	Kapanış	1G %
EKGYO:IS	15,1	7,53
ASTOR:IS	113,5	7,48
ASELS:IS	84,0	4,09
PEKGY:IS	1,8	4,07
OBAMS:IS	66,3	3,68

Düşen	Kapanış	1G %
ALFAS:IS	62,0	-9,96
SMRTG:IS	40,4	-4,99
ODAS:IS	5,6	-2,60
TUPRS:IS	130,1	-2,47
KAYSE:IS	19,5	-2,45

Ekonomik Takvim






Tarih	Saat	Veri	Önceki	Beklenti
19.Şub	16:30	ABD Ocak Ev Başlangıçları		
20.Şub	10:00	Şubat Tüketici Güven Endeksi		
	14:00	BDDK Haftalık Bankacılık Sektör Verileri		
21.Şub	18:00	ABD Ocak Mevcut Konut Satışları		
24.Şub	10:00	Şubat İmalat Sanayi Kapasite Kullanım oranı		
	13:00	EURO Bölgesi Ocak TÜFE		
25.Şub		Aselsan <ASELS TI> 4Ç24 Sonuçları		
26.Şub	18:00	ABD Ocak Yeni Konut Satışları		
		Enerjisa <ENJSA TI> 4Ç24 Sonuçları		
		Kordisa <KORDS TI> 4Ç24 Sonuçları		

Yabancı Takas oranı (%)



Şirket ve Sektör Haberleri

-  **Tav Havalimanları <TAVHL TI>** Şirket 4Ç24'de beklentilerin altında 1.9mn EUR net zarar açıkladı. Yolcu sayısına bağlı amortisman hesaplaması ve 4Ç24'te Tunus için €30,5mn, Gazipaşa için €18,5mn değer düşüklüğü yazması net kardaki sapmanın ana nedeni oldu. Şirket'in net satışları 4Ç24'te yıllık bazda %12 artarak 154.8mn EUR olarak gerçekleşti. Net satışlar yolcu trafiğindeki iyileşme, Paris Lounge Network şirketinin TAV İşletme Hiz. altında tam konsolide edilmeye başlanması, Ankara Havalimanı'nın tam konsolide edilmeye başlanması ve fiyatlamalardaki artışlardan olumlu etkilenmiştir. TAV Havalimanları 4Ç24'de yıllık bazda %23 artışla 78.1mn EUR FAVÖK açıklamıştır. Şirket'in FAVÖK marjı ise geçen yılın aynı dönemine göre 1,1 puan daralarak %18,2 olarak gerçekleşti. Yönetim, 2025 yılı için beklentilerini revise etti. Şirket 2025 yılında 1.750-1.850mn EUR Ciro (+y/y %5,5-11,5 büyüme) öngörüyor. Şirket 2025 yılında toplam yolcu sayısının 110-120mn(2024:106,5mn) olmasını beklerken dış hat yolcu sayısının 75-83mn (2024: 71,2mn) olmasını öngörmektedir Şirket yönetimi 2025 yılında 520-590mn EUR FAVÖK(2024:489,4mn EUR) seviyesine ulaşılacağını öngörürken Net borç/FAVÖK'ün 2.5x-3.0x seviyesinde gerçekleşmesini beklemektedir (Kaynak: KAP)
-  **Koç Holding <KCHOL TI> 4Ç24 sonuçları...** Holding, 4Ç24'te 821mn TL piyasa net zarar beklentisinin üzerinde konsolide 3,300mn TL net kar açıkladı. Şirket geçen yılın aynı döneminde 51,994mn TL net kar açıklamıştı.. Şirket 750mn ABD Doları toplam borça sahip olmasına karşın 911mn ABD Doları Solo net nakit (2023: 795mn ABD Doları) pozisyonundadır. Şirketin Net Aktif Değer (NAD) iskontosu %26 seviyesindedir . Son 15 yıllık ybb ortalama NAD iskontosu %13 olduğunu belirtmek isteriz (Kaynak: KAP)
-  **Anadolu Grubu Holding <AGHOL TI>** Şirket, %90 bedelsiz sermaye artımı yaparak tamamı ödenmiş olan 243.5mn TL tutarındaki mevcut esas sermayenin, 2.435mn TL'ye çıkarılmasına karar vererek Genel Kurul onayına sunulacağını duyurdu. (Kaynak: KAP)
-  **Koza Altın < KOZAL TI>** Şirketin 4Ç25'te tamamlanması beklenen Ağrı Mollakara Altın Madeni Projesi'nin faaliyete geçmesi ile birlikte 5 yıllık dönem için 328.000 ons üretim hedeflediği, 3.Maden Atığı depolama tesisi inşaatı için olumlu karar vermesi sonrası çevre illerde bulunan altın cevherinin işlenmesi ile birlikte yaklaşık olarak 203.774 ona altın üretim beklediği, 2026'da inşası ve 2027'de üretime başlaması planlanan Kayseri Kaşkoy Projesi'nden 5 yıllık dönemde 266.333 ons altın üretimi beklediği, Çukuralan Altın Madeni İşletmesi 3. Kapasite Artırımı ile birlikte, 2026 yılı için altın üretiminde yıllık %40 artış hedeflediği duyururken Şirketlerin tek çatı altında birleşmesi ve yeni rezervlerin etkisiyle, önümüzdeki 5 yılda toplam altın üretiminin 40-ton altın üzerine çıkarılmasının hedeflediğini açıkladı. (Kaynak: KAP)

-  **Yeo Teknoloji <YEOTK TI>** Şirket, Mozambik'te kurulu iştiraki ile bir maden tesisinin anahtar teslim Yüksek Gerilim Trafo Merkezi Yapım işi için yaklaşık 4,2mn ABD Doları tutarında sözleşme imzalamıştır. İmzalanan sözleşme, şirketin son 12 aylık cirosunun %1,7'sine denk gelmektedir. (Kaynak: KAP)
-  **Fonet Bilgi Teknolojileri <FONET TI>** Şirket, Karabük İl Sağlık Müdürlüğü ile 36 ay süreli "Sağlık Bilgi Yönetim Sistemi Hizmet Alımı" sözleşmesini 39,0mn TL bedelle 18.02. 2025 tarihinde imzalamıştır. İmzalanan bu sözleşme, Şirketin 2023 cirosunun %15,6'sına denk gelmektedir. (Kaynak: KAP)
-  **Sanica Isı <SNICA TI>** Şirket, yurtdışında yerleşik müşterisi ile yaptığı sözleşmeler kapsamında toplam toplam 23,7mn TL tutarında radyatör ile boru grubu ürünleri ile ilgili olarak sipariş almıştır. Alınan sipariş, şirketin son 12 aylık cirosunun %1,7'sine denk gelmektedir. (Kaynak: KAP)
-  **Özyaşar Tel <OZYSR TI>** Şirket, yurtdışında faaliyet gösteren bir müşterisinden 1.35mn EUR tutarında sipariş almıştır. Alınan sipariş, şirketin son 12 aylık cirosunun %0,98'ine denk gelmektedir. (KAP)
-  **Tofaş <TOASOTI>** Şirket kayıtlı sermaye tavanının 1,0 milyar TL'den 2,5 milyar TL'ye yükseltilmesi kapsamında SPK'ya başvuru yapıldığı açıklandı. (Kaynak: KAP)

Pay Geri Alım Tablosu

Şirket	Alınan Adet	Ağırlıklı Fiyat (TL)	Toplam Geri Alınan Pay	Sermaye Oranı
OYLUM	11.693	7,99	531.693	0,6255%
INVES	10.500	212,77	997.689	0,5321%
LKMNH	19.000	19,82-20,08	414.600	0,19%
GUBRF	170.000	266,41	596.734	0,1787%
MERKO	100.000	13,85	100.000	0,098%

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 belirlenmiş 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.