

BIST'e para girişi ile yukarı yönlü hareket devam ediyor...

- ABD borsaları, beklentilerin altında kalan Şubat ayı enflasyon verisinin ardından toparlandı. Ancak, hala enflasyonist baskıların devam edebileceği ve enflasyondaki toparlanmanın kalıcı olmayacağı öngörülüyor. Risk barometresi olarak izlediğimiz S&P 500 %0,49 ve teknoloji ağırlıklı Nasdaq endeksi %1,22'lik yükselişle günü kapattı.
- Borsa İstanbul'da BIST 100 endeksi, son işlem gününü %1,36 yükselişle 10.580 puandan, BIST Katılım 100 endeksi ise %0,38 değer kazanımıyla 10.042 puandan tamamladı. Dün endekse 99,3 milyon TL'lik para girişi gerçekleşti.
- Katılım endeksinde yer alan şirketlerden açığa satış oranı en yüksek hisse Enerjisa Enerji <ENJSA TI> oldu. BIST 50 toplam hacminin %6,7'sini açığa satış işlemleri oluşturdu. [Detaylı tabloya bültenimizin üçüncü sayfasından ulaşabilirsiniz.](#)
- TCMB verilerine göre, Ocak ayında cari denge, piyasa beklentisi olan 3,25 milyar doların üzerinde, 3,8 milyar dolar açık verdi. Kasım ayında 7,1 milyar dolar olan 12 aylık cari açık, Ocak ayında 11,54 milyar dolar seviyesine yükseldi. Şubat ayına ilişkin takip ettiğimiz öncü göstergelerdeki seyir göz önüne alındığında, cari dengenin Şubat'ta 3,9-4,2 milyar dolar arasında açık verebileceğini [tahmin ediyoruz.](#)

Ne Bekliyoruz...

- Küresel piyasalarda bugün gözler, ABD'de TSi 15:30'da açıklanacak Üretici Fiyat Endeksi (ÜFE) verisine çevrildi. Piyasa beklentileri, ÜFE'nin aylık %0,3 artışla gerçekleşmesi yönünde. ABD'nin ticaret politikalarındaki belirsizlik ve resesyon endişelerinin gölgesinde kalan ABD piyasaları için beklenti altında açıklanacak olan veri, risk iştahını canlandırmak adına önemli bir katalist olabilir.
- Avrupa'da yapılması planlanan altyapı ve savunma sanayi yatırımı, Suriye ve Ukrayna'da atılan adımların jeopolitik riskleri hafifleteceğine yönelik beklentilerin etkisiyle BIST 100 endeksi küresel piyasalardan olumlu yönde ayrışıyor. Bugün açıklanacak ABD ÜFE verisinin de beklenti altında elde edilmesi takdirde, Borsa İstanbul'da olası tepki alımlarının bir miktar daha devamını destekleyebilir. Ancak, endeksin 10.350/10.250 destek bandı üstünde kalıcılığını kazanması önem kazanacak. Aksi takdirde dışarıda gelebilecek olumsuz veri akışı ve kar realizasyon isteğinin artmasıyla endeksin 10 bin seviyesinin altına geri çekilmesi tekrardan gündeme gelebilir.
- Yurt içi piyasalarda bugün konut satış istatistikleri ve TCMB tarafından paylaşılan haftalık menkul kıymet istatistikleri takip edilecek. Ocak ayında konut satışları 112.173 adet ile Haziran 2024'ten bu yana en düşük seviyede gerçekleşmişti.

Ekonomik Takvim

- 14:30 – Türkiye Menkul Kıymet İstatistikleri
- 15:30 – ABD ÜFE

Katılım Endeksleri	TL	USD
XKTUM / XKTUM	10,342	283
XK100 / XK100	10,042	275
XU100 / XU100	10,580	290
Günlük Değişim XKTUM		0.43%
Günlük Değişim XK100		0.38%
Günlük Değişim XU100		1.36%
Günlük Hacim (XKTUM)	TL60,906 mn	
Günlük Hacim (XK100)	TL49,744 mn	
Günlük Hacim (XU100)	TL146,200 mn	

XKTUM Piyasa Değeri	TL3,824.6 mn
XKTUM Dolaşımdaki Hisse Oranı	33.99%
Üç Aylık Ortalama Hacim	TL39,077 mn

XK100 Getiriler (TL)	Δ	Δ
1H / 1A	1.45%	10.31%
3A / 12A	8.12%	13.36%

XKTUM En Yüksek Hacim	TL mn	Δ
ASELS	7,168	-0.94%
TUPRS	5,430	1.41%
EREGL	5,387	1.85%
BIMAS	5,320	0.48%
PEHOL	2,326	-6.44%

XKTUM En Çok Yükselenler	TL	Δ
DURKN	16.54	9.97%
BRLSM	15.27	9.94%
KZBGY	5.78	9.89%
KRSTL	6.36	9.84%
ORGE	94.15	9.03%

XKTUM En Çok Düşenler	TL	Δ
GEDZA	32.64	-9.98%
DAGHL	47.80	-9.98%
DGNMO	6.97	-9.60%
BINHO	225.40	-8.93%
IZINV	41.46	-7.62%

* XKTUM = BIST Katılım Tüm Endeksi

** XK100 = BIST Katılım 100 Endeksi

*** XU100 = BIST 100 Endeksi

Şirket Haberleri

Katılım Endeksi Şirket
Haberleri

Diğer
Şirket Haberleri

Pay Alım Satım Bildirimleri:

Gedik Yatırım <GEDIK TI> pay geri alım programı kapsamında 200 bin adet payı ortalama 7,57 TL fiyattan geri aldı.

Yayla Gıda <YYLGD TI> pay geri alım programı kapsamında 34 bin adet payı ortalama 9,40 TL fiyattan geri aldı.

Investco Holding <INVES TI> pay geri alım programı kapsamında 3,5 bin adet payı ortalama 228,2 TL fiyattan geri aldı.

Dmr Unlu Mamüller <DMRGD TI> pay geri alım programı kapsamında 1,4 milyon adet payı ortalama 12,84 TL fiyattan geri aldı.

Lokman Hekim <LKMNH TI> pay geri alım programı kapsamında 100,5 bin adet payı ortalama 18,49 TL fiyattan geri aldı.

Net Holding <NTHOL TI> pay geri alım programı kapsamında 100 bin adet payı 41,90 TL - 41,94 TL fiyat aralığından geri aldı.

Piyasa Bilgileri	LKMNH TI
Kapanış (TL/hisse)	18.5
Kapanış (USD/hisse)	0.5
Piyasa Değeri (milyon TL)	3,987
Piyasa Değeri (milyon USD)	109
Firma Değeri (milyon TL)	5,015
Sermaye (milyon TL)	216
Halka Açıklık Oranı (%)	66

Katılım Endeksi Açığa Satış İşlemleri

 Katılım Endeksi Şirket Haberleri

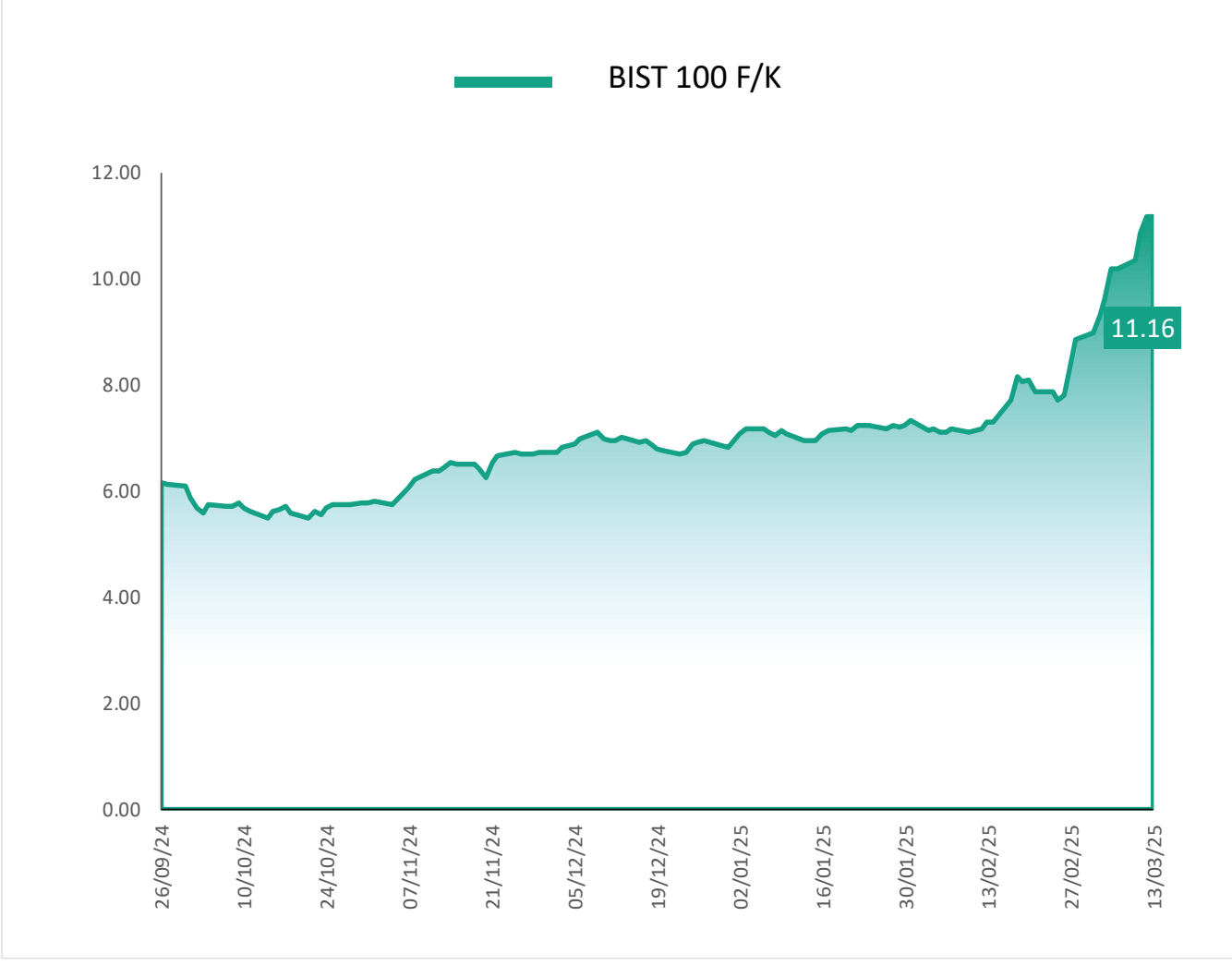
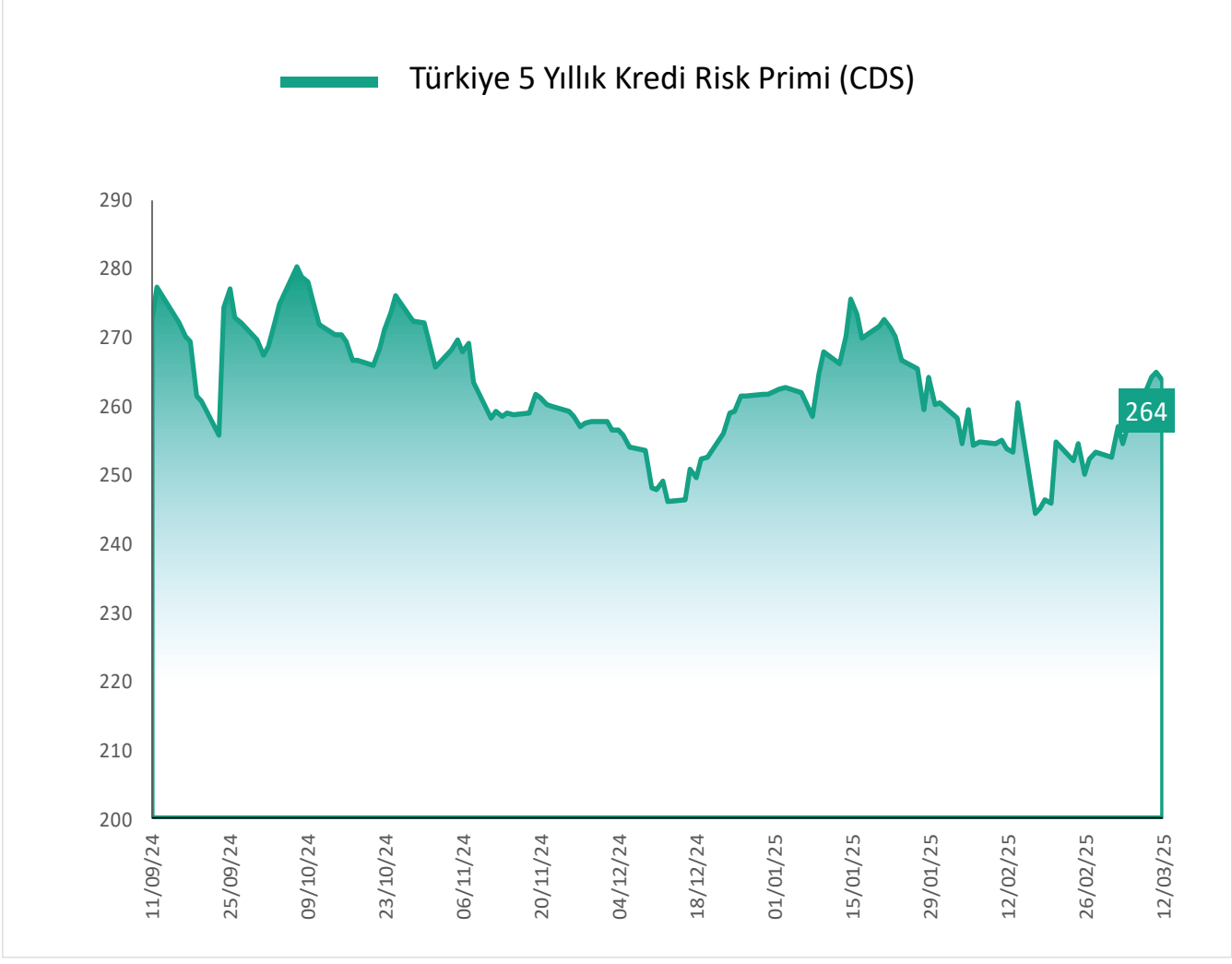
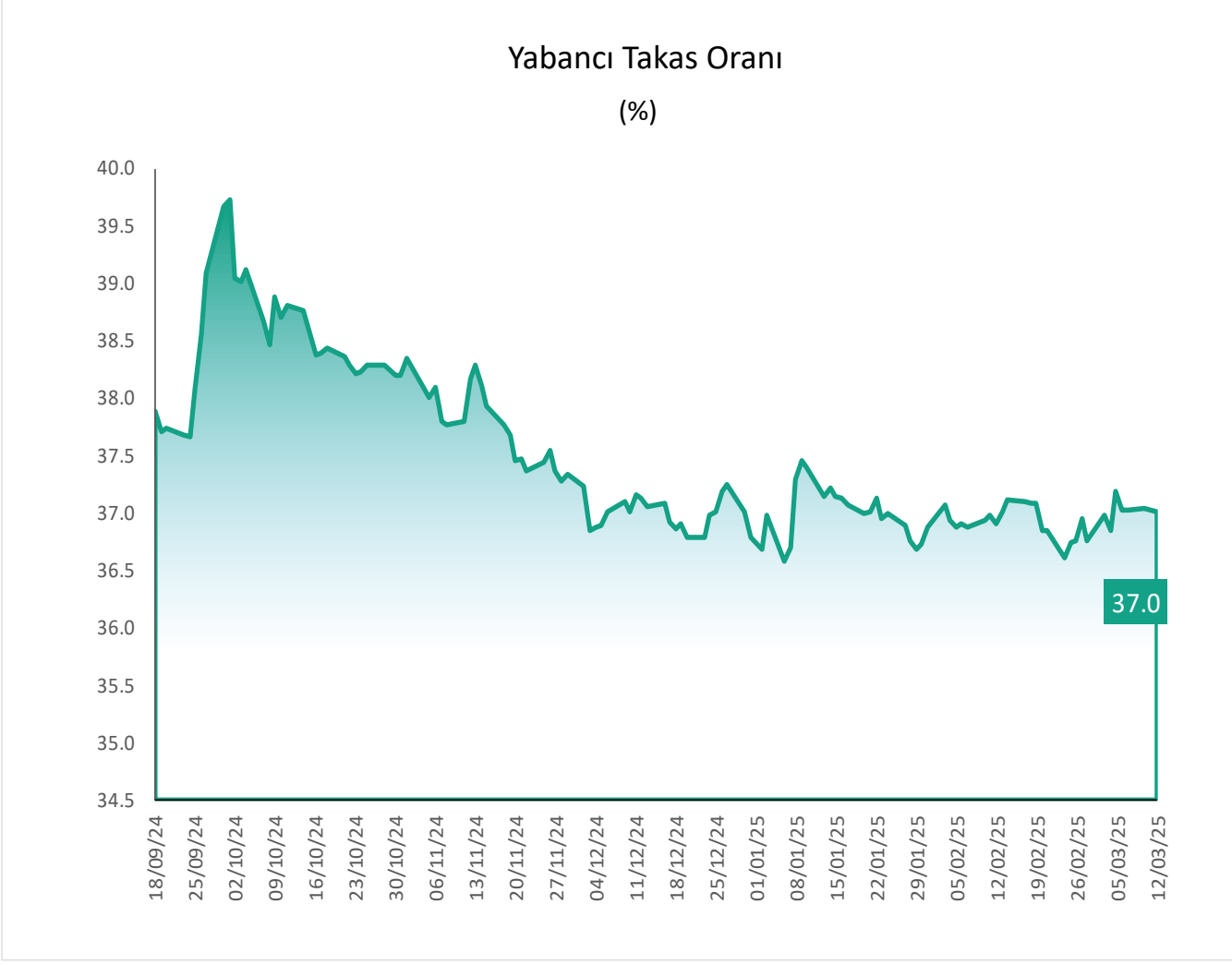
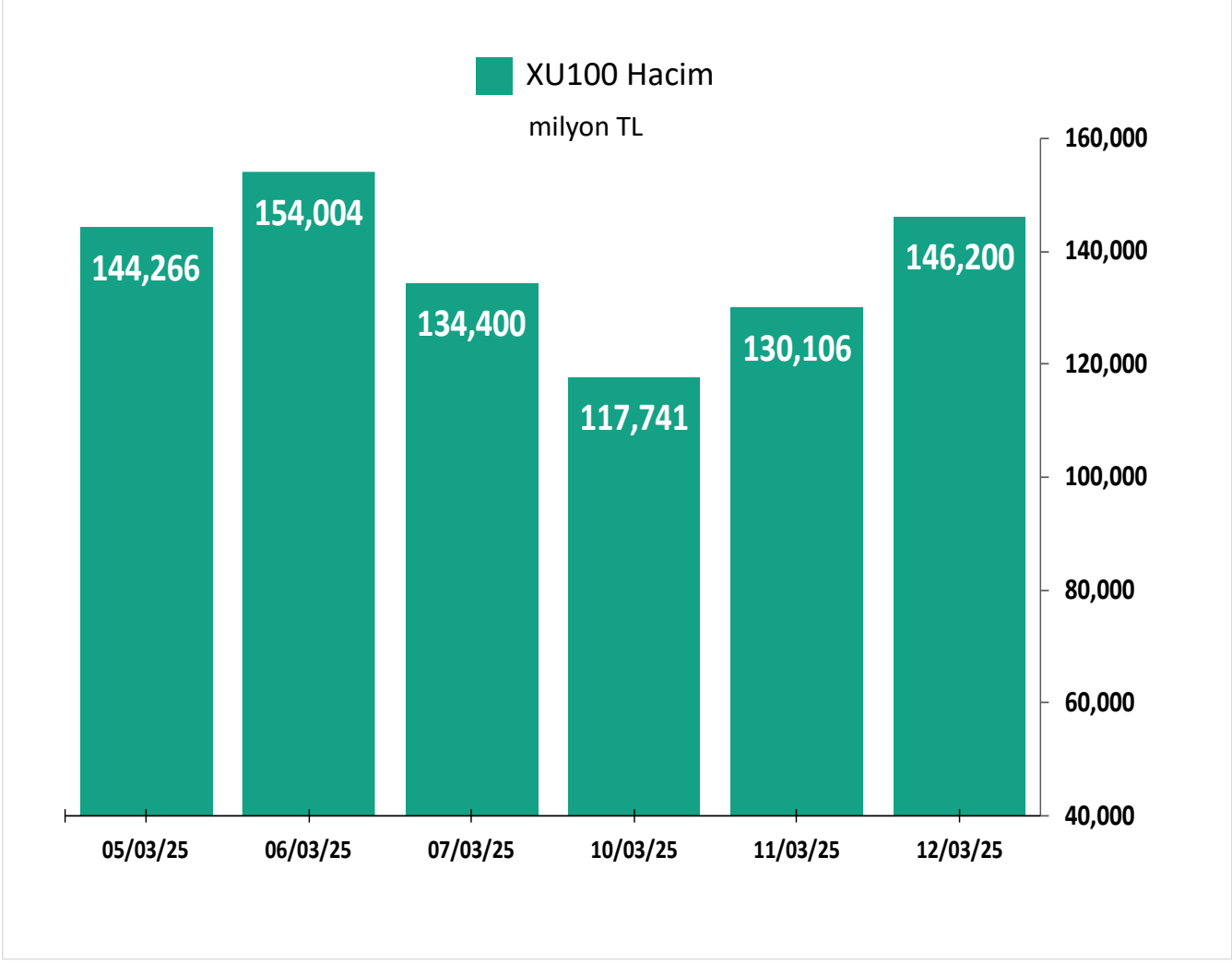
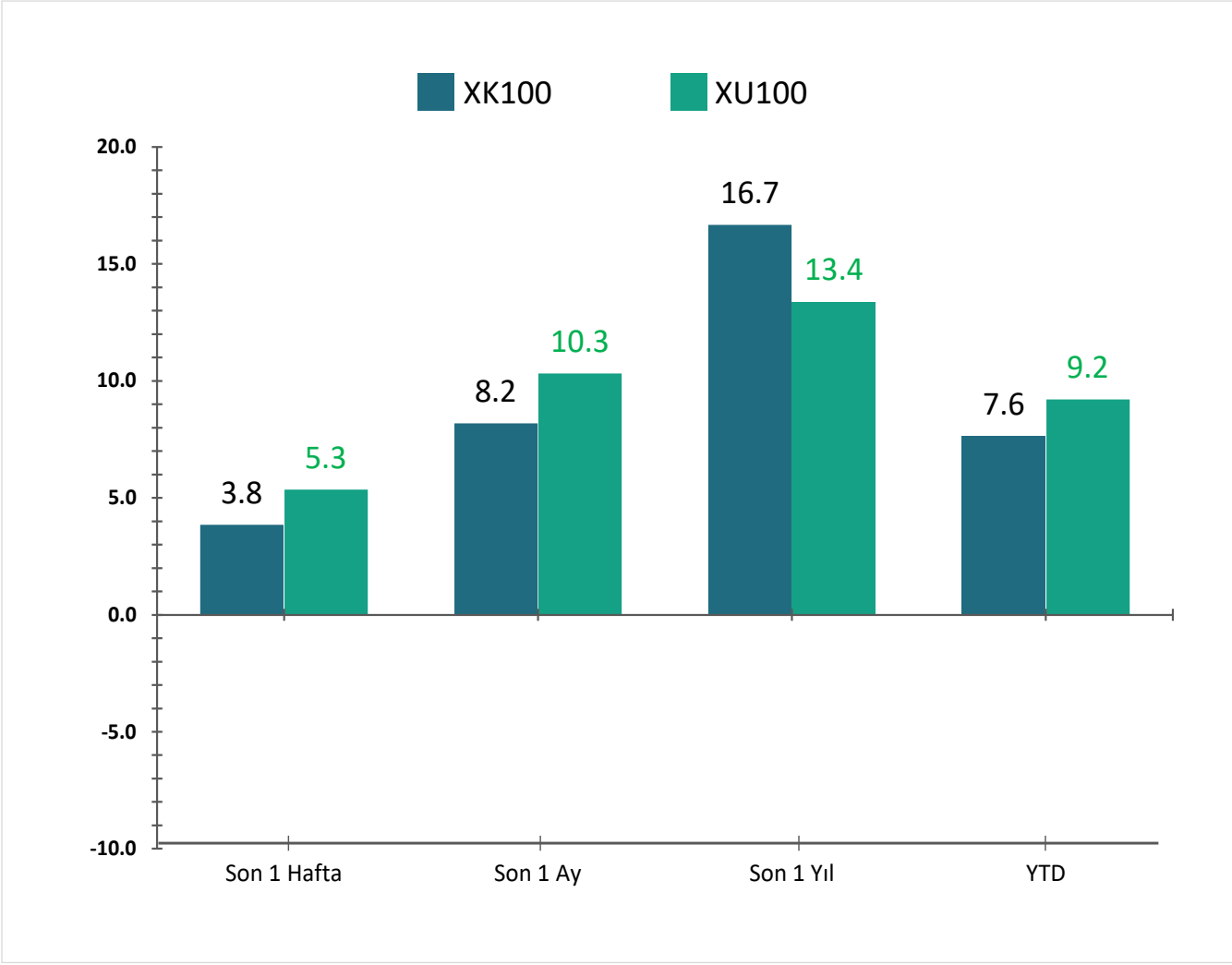
 Diğer Şirket Haberleri

Şirket	Hisse Kodu	Hacim (milyon TL)	Açığa Satış Hacim (milyon TL)	Açığa Satış Oranı %	Günlük Değ. %
Enerjisa Enerji	ENJSA	569	93	16.30%	2.02%
Bim Birleşik Mağazalar	BIMAS	5,320	626	11.76%	0.48%
Kontrolmatik Teknoloji	KONTR	688	73	10.67%	0.88%
Aselsan	ASELS	7,168	755	10.54%	-0.94%
Oyak Çimento Fabrikaları	OYAKC	674	65	9.66%	2.18%
Kardemir (D)	KRDMD	1,595	131	8.19%	2.19%
Mia Teknoloji	MIATK	923	69	7.51%	-0.86%
Doğuş Otomotiv	DOAS	689	44	6.41%	3.05%
Tüpraş	TUPRS	5,430	315	5.80%	1.41%
Petkim	PETKM	1,218	51	4.16%	0.72%
Mavi Giyim	MAVI	559	23	4.15%	-0.28%
Vestel	VESTL	326	11	3.36%	0.78%
Ereğli Demir Çelik	EREGL	5,387	179	3.32%	1.85%
Gübre Fabrikaları	GUBRF	586	19	3.29%	-0.08%

Kaynak: Kuveyt Türk Yatırım Araştırma, BIST



Grafikler



Araştırma Kapsamındaki Hisseler

Şirket	Hisse Kodu	Son Fiyat (TL)	Hedef Fiyat (TL)	Getiri Potansiyeli (%)	Tavsiye	Piyasa Değeri (milyon TL)	Ortalama Hacim (milyon TL)	F/K		FD/FAVÖK	
								24T	25T	24T	25T
Demir - Çelik											
Ereğli Demir Çelik	EREGL	25.28	33.70	%33	AL	176,960	5,172	12.05	7.20	10.12	5.78
Havacılık *											
Türk Hava Yolları	THYAO	333.50	461.00	%38	AL	460,230	10,981	4.67	3.15	5.50	3.81
Pegasus Hava Taşımacılığı	PGSUS	273.25	355.00	%30	AL	136,625	1,997	12.69	8.68	8.05	5.98
Kimya											
Aksa	AKSA	12.90	15.40	%19	AL	50,117	344	32.27	23.73	10.62	8.06
Perakende											
Bim Birleşik Mağazalar	BIMAS	519.00	772.00	%49	AL	315,137	3,725	17.69	13.39	16.48	11.83
Petrol & Gaz											
Tüpraş	TUPRS	143.70	191.00	%33	AL	276,881	3,737	9.45	5.38	3.32	2.40
Sağlık											
Mlp Sağlık Hizmetleri	MPARK	327.75	544.60	%66	AL	62,604	188	11.92	10.02	6.47	4.57
Lokman Hekim	LKMNH	18.46	26.80	%45	AL	3,987	21	23.73	9.80	7.14	4.97
Savunma											
Aselsan	ASELS	115.90	124.00	%7	AL	528,504	7,365	42.11	30.60	20.43	14.27
Araştırma Kapsamı				%36							

Kaynak: Bloomberg, Rasyonet, Kuveyt Türk Yatırım Araştırma
*Havacılık sektör raporu katılım endeksinde yapılan değişiklik öncesinde hazırlanmıştır.

Haftalık Ekonomik Takvim

Saat	Ülke	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
10 Mart 2025 - Pazartesi					
10:00	Türkiye	Ocak	Sanayi Üretimi (Yıllık)		7,00%
13:00	Euro Bölgesi		Eurogroup Toplantısı		
11 Mart 2025 - Salı					
10:00	Türkiye	Ocak	Perakende Satışları		13,5%
17:00	ABD	Ocak	İş İmkanları ve Personel Değişim Oranı (JOLTS)	7,710M	7,600M
19:00	ABD		WASDE Raporu		
12 Mart 2025 - Çarşamba					
10:00	ABD	Ocak	Cari Hesap- milyar USD	3.25	4.65
14:00	ABD		OPEC Aylık Rapor		
15:30	ABD	Şubat	TÜFE (Yıllık)	2,9%	3,0%
15:30	ABD	Şubat	TÜFE (Aylık)	0,3%	0,5%
15:30	ABD	Şubat	Çekirdek TÜFE (Yıllık)	3,2%	3,3%
15:30	ABD	Şubat	Çekirdek TÜFE (Aylık)	0,3%	0,4%
13 Ocak 2025 - Perşembe					
12:00	ABD		IEA Aylık Rapor		
13:00	Euro Bölgesi	Ocak	Sanayi Üretimi (Aylık)	0,6%	-1.1%
14:00	Türkiye	Ocak	TCMB Para Politikası Kurulu Kararı (PPK) Toplantı Özeti		
14:30	Türkiye		Döviz Rezervleri		
15:30	ABD	Haftalık	İşsizlik Başvuruları	226K	221K
15:30	ABD	Şubat	ÜFE (Yıllık)		3,5%
15:30	ABD	Şubat	ÜFE (Aylık)	0,3%	0,4%
15:30	ABD	Şubat	Çekirdek ÜFE	0,3%	0,3%
14 Mart 2025 - Cuma					
17:00	ABD	Mart	Michigan 5 Yıllık Enflasyon Beklentisi		%3,5

Kuveyt Türk Yatırım Araştırma Ekibi

Dr. Kutay Gözgör
ARAŞTIRMA DİREKTÖRÜ

Muhammet Çakmak
UZMAN
Havacılık, Sağlık, Perakende, Savunma

Ubeyde Safvan Erbaş
KIDEMLİ UZMAN
Çimento, Demir – Çelik, Tekstil

YASAL UYARI

Bu raporda yer alan bilgiler Kuveyt Türk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (“Kuveyt Türk Yatırım”) tarafından genel bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır. Burada yer alan 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, kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir, herhangi bir yatırım aracının alım ya da satımı için öneri niteliğinde yorumlanmamalıdır. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak mali durumunuz, risk ve getiri beklentileriniz ile uyumlu olmayan yatırım kararları vermeniz beklentilerinize uygun olmayan sonuçlar doğurabilir. Burada yapılan analizlere dayanarak yapılan yatırımlar zararla da sonuçlanabilir. Bu rapora dayanarak yapılan herhangi bir yatırımın sonucu Müşteri’ye aittir. Bu sonuçlardan dolayı Kuveyt Türk Yatırım ve çalışanları hiçbir sorumluluk üstlenmemektedir. Bu raporda yer alan bilgiler, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan derlenmiş olmakla birlikte kesinlikleri ve doğrulukları garanti edilmemektedir. Bu nedenle, bu bilgilerin tam veya doğru olmamasından, kullanılan kaynaklardaki hata ve eksik bilgilerden dolayı doğabilecek zararlar konusunda Kuveyt Türk Yatırım ve çalışanları herhangi bir sorumluluk kabul etmez. Raporda yer alan bilgiler Kuveyt Türk Yatırım’ın yazılı izni olmadan çoğaltılamaz, yayınlanamaz veya üçüncü kişiler ile paylaşılamaz.

İletişim ve Haberleşme için:

✉ arastirma@kuveytturkyatirim.com.tr