

BIST 100'de yön arayışı sürüyor...

ABD borsaları, Fed Başkanı Powell'ın sunumunun ardından karışık seyriz izledi. Dow Jones %0,28 yükselirken, teknoloji ağırlıklı Nasdaq endeksi %0,36 değer kaybıyla günü tamamladı. Fed Başkanı Powell, komitedeki sunumunda faiz indiriminde aceleci olmadıklarını söyledi.

TL varlıklarda küresel ve yurt içi haber akışı, fiyatlama davranışları üzerinde belirleyici olmaya devam ediyor. Gün içinde 100 puanlık dar bant aralığında hareket eden BIST 100 endeksi, son işlem gününü %0,38 yükselişle 9.883 puandan, BIST Katılım 100 endeksi ise %0,49 değer kazanımıyla 9.229 puandan tamamladı. Kapanışa doğru alımların güç kazandığı Borsa İstanbul'a 1 milyar TL'nin üzerinde para girişi oldu.

Katılım endeksinde yer alan şirketlerden açığa satış oranı en yüksek hisse Tüpraş <TUPRS TI> oldu. BIST 50 toplam hacminin %23,4'ünü açığa satış işlemleri oluşturdu. Detaylı tabloya bültenimizin üçüncü sayfasından [ulaşabilirsiniz](#).

TÜİK verilerine göre, Aralık ayında perakende satış hacmi aylık %0,4 ve yıllık %13,5 artış gösterdi. Aylık bazda elektrikli eşya ve mobilya en çok artış gösteren kalem oldu.

Ne Bekliyoruz...

Küresel piyasalarda bugün gözler ABD'de TSİ 16:30'da açıklanacak enflasyon verisine çevrildi. Trump'ın ek gümrük vergisi adımları ve geçtiğimiz hafta beklentileri aşan ortalama saatlik kazançlar sonrası yakından takip edilecek. Ocak ayında TÜFE'nin aylık %0,3 artışla yıllık bazda %2,9 olarak gerçekleşmesi bekleniyor. Ayrıca Fed Başkanı Jerome Powell'ın para politikasına ilişkin gerçekleştireceği sunum piyasalarda volatilitenin yüksek seyretmesine neden olabilir.

BIST 100 endeksinde 9.600–10.300 yatay bant hareketi devam ediyor. Faiz indirim döngüsünün devamı, risk priminde iyileşme ve 2Ç25 itibarıyla sanayi şirketlerinin finansal performansında iyileşmelerin görülmeye başlanacak olması endeksteki yükselişi destekleyebileceğini düşündüğümüz katalizörler olarak karşımıza çıkıyor. Piyasalar açısından bugün Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek'in Birleşik Arap Emirlikleri'nde yabancı yatırımcılar ile bir araya gelmesi, yakından takip edilecek konu başlıkları arasında yer alıyor. Seans sonrası Erdemir <EREGL TI> 4Ç24 finansal sonuçlarını açıklayacak. Şirket'in 4Ç24'te 50.295 milyon TL net satış geliri, 3.280 milyon TL FAVÖK ve 2.977 milyon TL net kar açıklamasını bekliyoruz.

Ekonomik Takvim

- 16:30 – ABD Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE)

Katılım Endeksleri	TL	USD
XKTUM / XKTUM	9,713	270
XK100 / XK100	9,229	257
XU100 / XU100	9,883	275
Günlük Değişim XKTUM		0.58%
Günlük Değişim XK100		0.49%
Günlük Değişim XU100		0.38%
Günlük Hacim (XKTUM)		TL34,787 mn
Günlük Hacim (XK100)		TL26,907 mn
Günlük Hacim (XU100)		TL83,417 mn

XKTUM Piyasa Değeri	TL3,549.3 mn
XKTUM Dolaşımdaki Hisse Oranı	34.4%
Üç Aylık Ortalama Hacim	TL41,258 mn

XK100 Getiriler (TL)	Δ	Δ
1H / 1A	0.6%	-0.2%
3A / 12A	5.7%	3.4%

XKTUM En Yüksek Hacim	TL mn	Δ
EREGL	5,095	2.4%
BIMAS	3,156	2.3%
TUPRS	2,251	-0.6%
ASELS	1,970	0.2%
KRDMD	1,287	-1.1%

XKTUM En Çok Yükselenler	TL	Δ
PEKGY	1.65	10.0%
IHLAS	2.67	9.9%
IHEVA	2.70	9.8%
IHYAY	3.27	9.7%
IHGZT	1.58	9.7%

XKTUM En Çok Düşenler	TL	Δ
PEHOL	9.15	-9.9%
USAK	2.41	-5.5%
MERKO	14.81	-4.9%
BINBN	96.00	-4.6%
TUREX	160.90	-3.9%

* XKTUM = BIST Katılım Tüm Endeksi

** XK100 = BIST Katılım 100 Endeksi

*** XU100 = BIST 100 Endeksi



Şirket Haberleri

: Katılım Endeksi Şirket Haberleri

: Diğer Şirket Haberleri

Bim Birleşik Mağazalar <BIMAS TI> Emek Yatırım birleşmesi tamamlandı.

Bim Birleşik Mağazalar'ın <BIMAS TI, AL, 703,0 TL> %100 bağlı ortaklığı Emek Yatırım Proje Geliştirme Anonim Şirketi'nin kayıtlı değeri üzerinden devralınması suretiyle birleşme işlemi tamamlanmış olup, İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü'nce 11.02.2025 tarihinde tescil edilmiştir.

Pay Alım Satım Bildirimleri:

Gedik Yatırım <GEDIK TI> pay geri alım programı kapsamında 172 bin adet payı ortalama 6,96 TL fiyattan geri aldı.

Orge Enerji <ORGE TI> pay geri alım programı kapsamında 10 bin adet payı ortalama 82 TL fiyattan geri aldı.

Kayseri Şeker <KAYSE TI> pay geri alım programı kapsamında 482,2 bin adet payı ortalama 19,55 TL fiyattan geri aldı.

Investco Holding <INVES TI> pay geri alım programı kapsamında 11,98 bin adet payı ortalama 172,66 TL fiyattan geri aldı.

Lokman Hekim <LKMNH TI> pay geri alım programı kapsamında 20 bin adet payı ortalama 20,34 TL fiyattan geri aldı.

Piyasa Bilgileri	BIMAS TI
Kapanış (TL/hisse)	563
Kapanış (USD/hisse)	15.7
Piyasa Değeri (milyon TL)	341,854
Piyasa Değeri (milyon USD)	9,507
Firma Değeri (milyon TL)	356,302
Sermaye (milyon TL)	607
Halka Açıklık Oranı (%)	60

Piyasa Bilgileri	LKMNH TI
Kapanış (TL/hisse)	20.3
Kapanış (USD/hisse)	0.6
Piyasa Değeri (milyon TL)	4,385
Piyasa Değeri (milyon USD)	122
Firma Değeri (milyon TL)	5,211
Sermaye (milyon TL)	216
Halka Açıklık Oranı (%)	66



Katılım Endeksi Açığa Satış İşlemleri

: Katılım Endeksi Şirket Haberleri

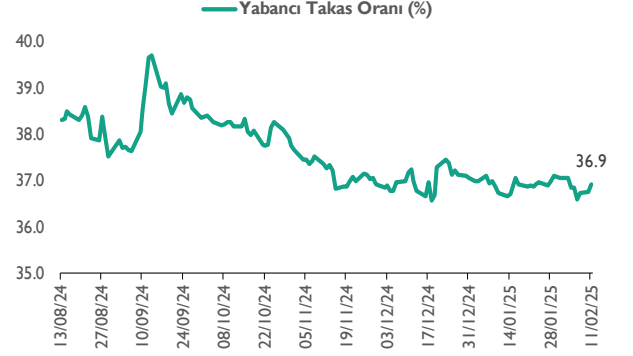
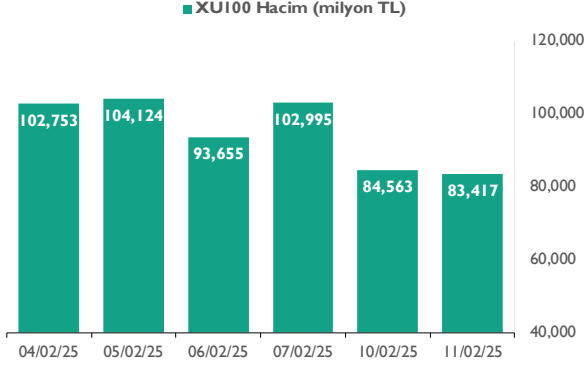
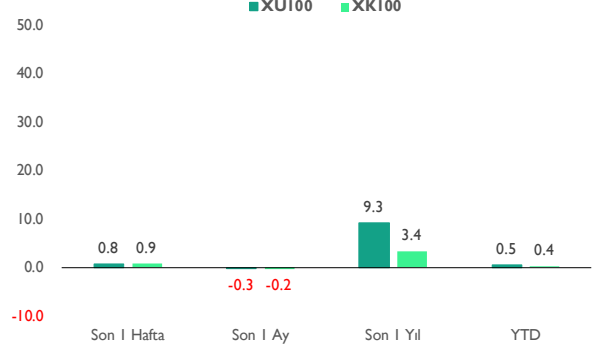
: Diğer Şirket Haberleri

Şirket	Hisse Kodu	Hacim (milyon TL)	Açığa Satış Hacim (milyon TL)	Açığa Satış Oranı (%)	Günlük Değ. (%)
Tüpraş	TUPRS	2,251	962	42.74%	-0.58
Doğuş Otomotiv	DOAS	479	160	33.38%	2.06
Aselsan	ASELS	1,970	623	31.61%	0.25
Mavi Giyim	MAVI	636	175	27.45%	-2.02
Mia Teknoloji	MIATK	278	74	26.58%	0.17
Bim Birleşik Mağazalar	BIMAS	3,156	783	24.83%	2.27
Petkim	PETKM	666	148	22.15%	-0.18
Vestel	VESTL	159	31	19.71%	0.08
Ereğli Demir Çelik	EREGL	5,095	981	19.26%	2.36
Kardemir (D)	KRDMD	1,287	232	18.01%	-1.06
Enerjisa Enerji	ENJSA	186	32	17.22%	0.50
Gübre Fabrikaları	GUBRF	773	131	16.89%	1.47
Oyak Çimento Fabrikaları	OYAKC	510	82	16.16%	0.00
Kontrolmatik Teknoloji	KONTR	377	60	15.90%	-0.87

Kaynak: Kuveyt Türk Yatırım Araştırma, BIST



Grafikler



Kaynak: Bloomberg, Matriks, Rasyonet, Kuveyt Türk Yatırım Araştırma



Finansal Takvim

Finansal Takvim - 4Ç24 (milyon TL)							
Hisse Kodu	Tarih	Kuveyt Türk Yatırım Tahminleri			Konsensüs Tahminleri		
		Net Satış	FAVÖK	Net Kar	Net Satış	FAVÖK	Net Kar
Şubat 2024							
ISCTR	12.02.2025						4,450
TOASO	12.02.2025				28,471	547	511
EREGL	12.12.2025	50,295	3,280	2,977	50,319	2,967	2,753
TTRAK	13.02.2025				13,429	1,971	1,208
LILAK	13.02.2025						
ALBRK	14.02.2025						1,658
AGESA	14.02.2025						863
AYGAZ	17.02.2025				19,814	605	672
FROTO	17.02.2025						
TUPRS	17.02.2025	201,156	11,883	5,734	192,092	9,931	5,145
AKSA	17.02.2025	7,388	1,626	454	7,307	1,328	348
KCHOL	18.02.2025						-821
TAVHL	18.02.2025				14,194	2,878	143
BRSAN	21.02.2025						
BIGCH	26.02.2025						
ENJSA	26.02.2025				52,107	10,184	87
THYAO	28.02.2025	194,609	26,216	23,739	192,932	33,500	23,711
ASELS	25.02.2025	44,750	10,625	5,985	53,371	13,017	6,637
Mart 2024							
SAHOL	03.03.2025						-1,653
GRSEL	03.03.2025						
CCOLA	04.03.2025				25,527	3,850	2,844
ASUZU	04.03.2025						
MGROS	05.03.2025				74,345	4,124	1,249
AKENR	05.03.2025						
PRKME	06.03.2025						
MPARK	06.03.2025	10,650	2,880	1,080	10,540	2,710	987
TTKOM	10.03.2025						
KONTR	10.03.2025						
LKMNH	Kesinleşmedi	830	225	20	865	213	16
BIMAS	Kesinleşmedi	134,216	11,137	6,442	135,272	6,485	6,078
PGSUS	Kesinleşmedi	27,429	5,864	216	27,158	5,915	201

Kaynak: Yatırımcı İlişkileri, Kuveyt Türk Yatırım Araştırma



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	23.40	36.20	55%	AL	163,800	4,904	10.89	6.51	9.59	5.47
Havacılık *											
Türk Hava Yolları	THYAO	319.50	454.00	42%	AL	440,910	10,665	4.48	3.03	5.41	3.75
Pegasus Hava Taşımacılığı	PGSUS	237.80	355.00	49%	AL	118,900	2,565	10.95	7.49	7.21	5.36
Kimya											
Aksa	AKSA	11.82	16.10	36%	AL	45,921	182	29.64	21.80	10.02	7.60
Perakende											
Bim Birleşik Mağazalar	BIMAS	563.00	703.00	25%	AL	341,854	3,110	18.76	14.20	16.71	11.99
Petrol & Gaz											
Tüpraş	TUPRS	138.20	249.00	80%	AL	266,283	2,571	9.14	5.21	3.14	2.27
Sağlık											
Mlp Sağlık Hizmetleri	MPARK	381.50	479.50	26%	TUT	72,871	155	13.76	11.57	7.25	5.12
Lokman Hekim	LKMNH	20.30	26.30	30%	AL	4,385	42	26.05	10.75	7.41	5.16
Savunma											
Aselsan	ASELS	81.75	99.00	21%	AL	372,780	2,528	29.63	21.53	15.07	10.53
Araştırma Kapsamı				40%							

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 Şubat 2025 - Pazartesi					
10:00	Türkiye	Ocak	İSO Türkiye İhracat İklimi Endeksi		50,9
10:00	Türkiye	Ara.	Sanayi Üretimi (Aylık)		2,90%
10:00	Türkiye	Ara.	Sanayi Üretimi (Yıllık)		1,50%
10:00	Türkiye	Ara.	İşsizlik Oranı		8,60%
11 Şubat 2025 - Salı					
10:00	Türkiye	Ara.	Perakende Satış Hacmi (Aylık)		1,90%
10:00	Türkiye	Ara.	Perakende Satış Hacmi (Yıllık)		16,40%
12 Şubat 2025 - Çarşamba					
16:30	ABD	Ocak	TÜFE (Aylık)	0,30%	0,40%
16:30	ABD	Ocak	TÜFE (Yıllık)	2,90%	2,90%
16:30	ABD	Ocak	Çekirdek TÜFE (Aylık)	0,30%	0,20%
16:30	ABD	Ocak	Çekirdek TÜFE (Yıllık)		3,20%
22:00	ABD	Ocak	Hazine Bütçe Dengesi (USD)	-47,5B	-87B
13 Şubat 2025 - Perşembe					
10:00	Türkiye	Ara.	Cari İşlemler Dengesi (USD)	-4B	-2,87B
13:00	Euro Bölgesi	Ara.	Sanayi Üretimi (Aylık)	-0,20%	0,20%
13:00	Euro Bölgesi	Ara.	Sanayi Üretimi (Yıllık)		-1,90%
16:30	ABD	Haftalık	İşsizlik Başvuruları	221K	219K
16:30	ABD	Ocak	ÜFE (Aylık)	0,20%	0,20%
16:30	ABD	Ocak	ÜFE (Yıllık)	3,20%	3,30%
16:30	ABD	Ocak	Çekirdek ÜFE (Aylık)	0,30%	0,00%
16:30	ABD	Ocak	Çekirdek ÜFE (Yıllık)		3,50%
14 Şubat 2025 - Cuma					
10:00	Türkiye	Şub.	TCMB Piyasa Katılımcılar Anketi		
10:00	Türkiye	Ara.	Hizmet Üretim Endeksi (Aylık)		-0,20%
10:00	Türkiye	Ara.	Hizmet Üretim Endeksi (Yıllık)		0,90%
10:00	Türkiye	Ocak	Konut Satışları		212,6K
13:00	Euro Bölgesi	4Ç24	GSYH (2.Tahmin-Dönemsel)	0,00%	0,00%
13:00	Euro Bölgesi	4Ç24	GSYH (2.Tahmin-Yıllık)	0,90%	0,90%
17:15	ABD	Ocak	Sanayi Üretimi (Aylık)	0,30%	0,90%
17:15	ABD	Ocak	Sanayi Üretimi (Yıllık)		0,50%

Kaynak: Bloomberg, Matriks, Foreks, TUIK, Investing.com



Kuveyt Türk Yatırım Araştırma Ekibi

Dr. Kutay Gözgör
Araştırma Direktörü

Muhammet Çakmak
Uzman

Havacılık, Sağlık, Perakende, Savunma

Ubeyde Safvan Erbaş
Kıdemli Uzman

Çimento, Demir – Çelik, Tekstil

İletişim ve Haberleşme için:

arastirma@kuveytturkyatirim.com.tr

Yasal Uyarı

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 zararlar 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.

