

Borsa İstanbul Bankalarla Yükseldi

BIST 100 endeksi günü 2.49% yükselişle 7818 seviyesinden tamamlarken, işlem hacmi 95.9 milyar TL ile aylık ortalaması üzerinde gerçekleşti. BIST 100 içerisindeki 78 hisse günü pozitif tamamlarken 22 hisse senedi negatif ayrılarak günü düşüşle tamamladı. Endeksi puan katkısı ile en olumlu etkileyen hisse senetleri AKBNK, YKBNK, ISCTR, BIMAS ve SISE oldu. BIST 100 endeksinin günlük bazda gerçekleştirdiği 190 puanlık artışın yaklaşık yarısı banka hisselerindeki değer kazancı kaynaklı olurken, İzmit rafinerisindeki planlı bakım çalışmasının yol açacağı üretim kaybına bağlı olarak 196 milyon dolar FAVÖK kaybı bekleyen Tüpraş hisseleri haber kaynaklı olarak dün en çok düşen hisse senetleri arasında yer aldı ve endeksin yükselişini sınırladı. Endeksi negatif etkileyen diğer önemli hisseler arasında CCOLA, BRSAN, ASTOR ve AEFES yer aldı. Yükseliş eğilimi sektörler geneline yayılırken en çok yükselenler bankacılık, mali endeks, menkul kıymet yatırım ortaklıkları ve aracı kurumlar olurken, negatif ayrılan tarafta gıda, kimya petrol plastik ve inşaat sektör endeksleri yer aldı.

MKK'dan yapılan açıklama ile enflasyon muhasebesi uygulaması kapsamında 2023/12A finansal raporların bildirimini için ek süre verildi. Buna göre payları Borsada işlem gören halka açık şirketlerin enflasyon muhasebesine göre düzeltilen 2023/12A'lık finansal tablolarını açıklayabileceği son tarih konsolide olmayanlar için 09.05.2024 konsolide olanlar için 20.05.2024 olarak belirlendi. TÜİK tarafından açıklanan yatırım araçlarının reel getiri istatistiklerine göre aralık ayında TÜFE ile indirgindikten sonra en çok kazandıran yatırım aracı 6.6% ile DİBS olurken, onu 2,48% reel getiri ile külçe altın takip etti. Borsa İstanbul ise aralık ayında reel olarak 4.53% oranında kaybettirdi. Dün küresel risk alma iştahında artış yaşanırken, tahvil faizleri geriledi, ABD borsaları da günü pozitif tamamladı. VIX endeksi de düşüşünü 2.güne taşıırken 13 seviyesine geriledi.

Borsa İstanbul'un pozitif bir açılışla güne başlamasını bekliyoruz.

Borsa İstanbul	Son	Günlük F. %
XUTUM	8980,70	0,00%
XU100	7818,89	0,00%
XU030	8463,73	0,00%
XU100 FİYAT/KAZANÇ ORANI	6,49	2,43%
BIST YAB. TAKAS ORANI	37,00	-0,08%

Yurt dışı Endeksler	Son	Günlük F. %
NASDAQ 100 INDEX	16649,87	2,11%
S&P 500 INDEX	4763,15	-0,01%
DOW JONES INDEX	37683,01	0,58%
DAX INDEX	16716,47	0,74%

Pariteler	Son	Günlük F. %
USDTRY	29,94	0,20%
EURTRY	32,82	0,16%
EURUSD	1,10	-0,04%
DOLAR ENDEKSİ	102,28	0,07%

Değerli Madenler	Son	Günlük F. %
XAUUSD - ONS ALTIN	2.033,08	0,29%
XAGUSD - ONS GÜMÜŞ	23,11	0,08%
GLDGR - GRAM ALTIN	1.956,81	0,49%
XAGGR - GRAM GÜMÜŞ	22,24	0,28%

Tahvil Faizleri	Son	Günlük F. %
TÜRKİYE 2 YILLIK TAHVİL FAİZİ	37,51	1,54%
TÜRKİYE 5 YILLIK TAHVİL FAİZİ	24,93	-2,54%
TÜRKİYE 10 YILLIK TAHVİL FAİZİ	31,89	-4,41%
ABD 2 YILLIK TAHVİL FAİZİ	4,37	-0,37%
ABD 10 YILLIK TAHVİL FAİZİ	4,02	-0,35%
ALMANYA 10 YILLIK TAHVİL FAİZİ	2,14	-1,02%

Risk ve Volatilité Göstergeleri	Son	Günlük F. %
TÜRKİYE 5 YILLIK CDS	306,51	--
VIX VOLATİLİTE ENDEKSİ	13,07	--

Borsa İstanbul Hacim Liderleri	Hacim	Günlük F. %
ISCTR	7.405.696.746	9,15
THYAO	6.354.251.281	1,42
AKBNK	6.196.831.418	9,95
YKBNK	5.919.400.500	10,00
TUPRS	5.168.533.749	-2,64

Saat	Günün Öne Çıkan Gelişmeleri	Beklenti	Önceki
10:00	Almanya Sanayi Üretimi - Aylık (Kasım)	--	-0,40%
14:00	ABD NFIB Küçük İşletme İyimserlik Endeksi (Aralık)	--	90,6
16:30	ABD Ticaret Dengesi (Kasım)	-64,50B	-64,30B
20:00	ABD EIA Kısa Vadeli Enerji Görünümü	--	--

Para Girişi	Değişim	Para Çıkışı	Değişim	Hisse	Endekse Etki	Hisse	Endekse Etki	
ISCTR	116.403.200	TCELL	-	33.538.410	AKBNK	39,49	TUPRS	-12,67
SISE	75.818.090	TTKOM	-	33.053.780	YKBNK	26,30	CCOLA	-3,79
AKBNK	62.879.930	ASTOR	-	30.243.590	ISCTR	26,03	BRSAN	-0,78
BIMAS	56.903.340	HEKTS	-	14.918.580	BIMAS	16,13	ASTOR	-0,75
YKBNK	48.426.760	EUPWR	-	13.914.080	SISE	12,44	AEFES	-0,75

Günlük Model Portföy				9.01.2024			
Hisse	Kapanış	Zarar Kes Seviyesi	Hedef Aralığı	Hisse	Alım Seviyesi	Zarar Kes Seviyesi	Hedef Aralığı

12 Aylık Model Portföy						
Hisse	Son Fiyat	Öneri Tarihi	Öneri Fiyatı	Hedef Fiyat	Değişim (%)	Açıklama
SOKM	53,80	18.10.2023	63,5	101,30	-15,28	İskontolu Çarpanlar, İstikrarlı Büyüme ve Defansif Özellikler
BIMAS	307,25	16.05.2023	152,50	375,20	101,48	Defansif Özellikle, İstikrarlı Büyüme ve Güçlü Ciro Hedefi
TAVHL	114,00	3.07.2023	93,35	181,40	22,12	Döviz Bazlı Gelirler, Yeni Yatırımlar
FROTO	745,50	8.05.2023	516,60	1100,00	44,31	Güçlü Büyüme, Elektrikli Araç Yatırımı, İhracat Potansiyeli
THYAO	239,20	9.05.2023	128,8	393,70	85,71	Çazip Çarpanlar ve 2033'e Kadar Güçlü Ciro Hedefi
CCOLA	519,00	8.11.2023	419	572,00	23,87	
TCELL	61,25	8.11.2023	53,10	79,80	15,35	Güçlü Operasyonel Performans ve Yüksek İskonto
MAVI	112,80	16.06.2023	63,1	173,30	78,76	Çazip Değerlemeler, Güçlü Talep ve Defansif Özellikler
ENJSA	45,96	12.05.2023	29,44	67,90	56,11	Enerjide Dönüşüm, İstikrarlı Büyüme ve Çazip Çarpanlar

Teknik Analiz

BİST Teknik Görünüm

Borsa İstanbul 100 endeksi Pazartesi gününü yüzde 2,49 yükselişle 7819 seviyesinden tamamladı. Endekste hacim aylık ortalamasının üzerinde 95,9 milyar TL gerçekleşti. Yukarı yönlü hareketlerde 7960 seviyesi öncelikli direnç noktası olarak izlenebilir. Aşağı yönlü hareketlerde ise 7790 seviyesi destek noktası olarak takip edilebilir.

Dirençler : 7960 / 8000 / 8060

Destekler : 7790 / 7630 / 7575



VIOP30 Teknik Görünüm

Endeks kontratı Pazartesi günü akşam seansını sınırlı pozitif bir görünümle 8941 seviyesinden tamamlarken uzlaşma fiyatı 8923 oldu. Endeks kontratında yukarı yönlü hareketlerde 9050 seviyesi direnç noktası olarak takip edilebilir. Aşağı yönlü hareketlerde ise 8860 seviyesi destek noktası olarak izlenebilir.

Dirençler: 9050 / 9110 / 9200

Destekler: 8860 / 8800 / 8760



Şirket Haberleri

KCHOL: Bağlı ortaklarımızdan Tat Gıda Sanayi A.Ş. ("Tat Gıda") paylarının satış süreci kapsamında 06.11.2023 tarihli özel durum açıklamamızda belirtilen bağlayıcı tekliflerin incelenmesi sonucunda; Şirketimiz, Arçelik ve Aygaz dahil Koç Topluluğu şirketleri, Koç Ailesi Üyeleri, Koç Topluluğu ile ilişkili vakıfların sahip olduğu payların Tat Gıda Sanayi A.Ş. ("Tat Gıda") sermayesinin toplam %49,04'üne denk gelen kısmı ve ayrıca 15 adet kurucu intifa senedinin Memişoğlu Tarım Ürünleri Ticaret Limited Şirketi'ne ("Memişoğlu") satışına yönelik Pay Alım Satım Sözleşmesi imzalanmıştır.

ARDYZ: Şirketimiz, "Çevre, Şehircilik ve İklim Değişikliği Bakanlığı Coğrafi Bilgi Sistemleri Genel Müdürlüğü Bilişim Sistemleri Yazılım Geliştirme, Bakım ve Danışmanlık Hizmeti" işi kapsamında 29 personel istihdamıyla "Bakanlık görev alanı kapsamındaki faaliyetlerin gerçekleştirilmesi için Bakanlık birimlerinin sundukları hizmetlere göre ihtiyaç duyulan yeni yazılımların geliştirilmesi, var olan uygulamaların/sistemlerin/yazılımların mevzuat yükümlülükleri ve güncel ihtiyaçlar çerçevesinde tek merkezden dijital dönüşümünün sağlanması, uygulamaların ihtiyaç duyacağı raporlar için Bakanlık Karar Destek Sistemi üzerinden raporlamanın sağlanması, Bakanlık birimlerine ait hizmetlerin E-Devlet kapısına entegrasyonunun sağlanması" projesi için 18.12.2023 tarihinde açılan ihaleye en uygun teklif firmamız tarafından verilmiş olup sözleşme davetine müteakip 08.01.2024 tarihinde 3 yıl için Çevre, Şehircilik ve İklim Değişikliği Bakanlığı, Coğrafi Bilgi Sistemleri Genel Müdürlüğü ile 217.500.000 TL (KDV Hariç) bedel ile ihale sözleşmesi imzalanmıştır.

ENJSA: 10.08.2023 tarihli Özel Durum Açıklamamıza istinaden, Şirketimiz bağlı ortaklarından Enerjisa Müşteri Çözümleri A.Ş. tarafından başvurusu yapılan, kurulu gücü 70MWp / 50MWe olan Ankara ilindeki güneş enerjisi kaynağına dayalı depolamalı elektrik üretim tesisinin ön lisansı, Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu (EPDK) nezdinde onaylanmıştır.

EBEBK: Aralık 2023'te Türkiye'de ebebek mağazaları ve e-ticaret kanalından satılan toplam ürün adedi 6.961.497 olarak gerçekleşmişken, bu sayı Aralık 2022'de 5.805.210'dur. Aralık 2023'te sona eren 12 aylık dönemde Türkiye'de ebebek mağazaları ve e-ticaret kanalından satılan toplam ürün adedi 81.642.901 olarak gerçekleşmişken, bu sayı 2022'nin aynı döneminde 69.353.786'dır.

ALGYO: Şirketimiz portföyünde yer alan gayrimenkullerimiz için 2023 yılında yapılan kira sözleşmeleri tutarı KDV hariç yaklaşık 263 mio TL dir.

AEFES: Anadolu Efes konsolide satış hacmi 2023 yılının dördüncü çeyreğinde yıllık %4,0 oranında daralma kaydetmiştir ve hacimler 22,4 mhl seviyesinde gerçekleşmiştir. Bu dönemde bira grubu hacimleri uluslararası operasyonların sayesinde güçlü bir büyüme kaydetmiştir. 2023 yılında ise konsolide satış hacmi, %0,5 oranında sınırlı bir daralma kaydederek 122,9 mhl'ye ulaşmıştır. Son çeyrekte meşrubat işkolunda beklenenden daha düşük gerçekleşen sonuçlar sebebiyle konsolide hacim rakamı tüm yıla ilişkin hacim beklentimizin altında gerçekleşmiştir. 2024 yılına ilişkin beklentilerinde ise şirket Konsolide Satış Hacminin düşük-orta tek haneli oranda artış göstermesi beklenmektedir. Konsolide Net Satış Gelirlerinin, kur çevrim farkının etkisinden arındırılmış olarak düşük otuzlu yüzdelerde artması beklenmektedir. Konsolide FAVÖK Marjının, yaklaşık 100 baz puan daralması beklenmektedir.

SAYAS: Şirketimiz tarafından Dongkuk S&C Co, Ltd. ticaret unvanlı müşterimize 2023 yılı içinde farkı tarihlerde verilen teklifler tek seferde onaylanmış bulunmaktadır. Konu üretimlerimiz Güney Kore'ye sevk edilecektir. Tekliflerin toplam tutarı 1.075.659 EUR olup teslimlerin 2024 yılı ikinci çeyrek sonuna kadar tamamlanması beklenmektedir.

ALB Yatırım Araştırma Departmanı

Uğur AYDIN – Araştırma Yönetmeni

Ahmet Deniz YAĞBASAN – Araştırma Analisti

Ali Emre YILDIRIM – Araştırma Uzman Yardımcısı

Görkem ÖREN– Araştırma Stajyeri

T +90 (212) 370 0370

F +90 (212) 370 0371

arastirma@albyatirim.com.tr

Fulya Mah. Büyükdere
Cad. Torun Center No:74
A/80 34394 Şişli / İstanbul

YASAL UYARI—Burada yer alan her türlü bilgi, değerlendirme, yorum ve istatistiki şekil ve değerler hazırlandığı tarih itibariyle mevcut piyasa koşulları ve güvenilirliğine inanılan kaynaklardan elde edilerek derlenmiştir. ALB Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından, karşılığında herhangi bir maddi menfaat temin edilmeksizin, genel anlamda bilgi vermek amacıyla hazırlanmış olup, hiçbir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan bilgiler yatırımcılar tarafından danışmanlık faaliyeti olarak kabul edilmemeli ve yatırım kararlarına esas olarak alınmamalıdır. Bu bilgiler, belli bir getirinin sağlanmasına yönelik olarak verilmemekte ve bu yönde herhangi bir şekilde taahhüt veya garantimiz bulunmamaktadır. Bu itibarla bu sayfalarda yer alan ve hiç bir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan hususlar hakkında herhangi bir sorumluluğumuz bulunmamaktadır. Gerek bu yayındaki, gerekse bu yayında kullanılan kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu yayındaki bilgilerin kullanılması sonucunda yatırımcıların ve/veya ilgili kişilerin uğrayabilecekleri doğrudan ve/veya dolaylı zararlardan, kâr yoksunluğundan manevi zararlardan her ne şekil ve surette olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü zararlardan dolayı ALB Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

ÇEKİNCE—Bu rapor tarafımızca doğruluğu kabul edilmiş kaynaklar kullanılarak hazırlanmış olup yatırımcılara kendi oluşturacakları yatırım kararlarında yardımcı olmayı hedeflemekte ve herhangi bir yatırım aracını alma veya satma yönünde yatırımcıların kararlarını etkilemeyi amaçlamamaktadır. Yatırımcıların verecekleri yatırım kararları ile bu raporda bulunan görüş, bilgi ve veriler arasında bir bağlantı kurulamayacağı gibi, söz konusu kararların neticesinde oluşabilecek yanlışlık ve zararlardan kurum çalışanları ile ALB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin herhangi bir sorumluluğu bulunmamaktadır. Bu rapordaki her türlü iç ce dış piyasa tablo grafikler, bu konularda resmi hizmet veren yetkili üçüncü kişi kurumlardan elde edilmiş olup, ALB Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından herhangi bir maddi menfaat beklentisi olmaksızın genel anlamda bilgilendirmek amacıyla hazırlanmıştır. Bu raporda bulunan bilgiler belli bir gelirin sağlanmasına yönelik olarak verilmemektedir.