

Günlük Piyasa Özeti

21 Şubat 2025
(09:31)

Piyasa Verileri

Yurt İçi	Son Değer	Değişim (%)		Yurt Dışı	Son Değer	Değişim (%)	
		Günlük	YBB			Günlük	YBB
BIST-100	9807.50	0.45	-0.23	S&P 500	6117.52	-0.43	4.01
BIST-30	10909.97	0.43	1.43	Nasdaq 100	19962.36	-0.47	3.37
\$/TL	36.41	0.29	2.90	Dow	44176.65	-1.01	3.84
€/TL	38.21	-0.06	4.17	Dax	22314.65	-0.53	12.08
Aktif Tahvil	39.50	0.00	-2.61	FTSE 100	8662.97	-0.57	5.99
Uzun Tahvil	27.61	-0.29	-4.07	Nikkei 225	38743.23	0.17	-2.89
Altın Ons	2927.43	-0.36	11.59	Ham Petrol	72.31	-0.17	1.06

Günlük Ajanda

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
21.02.2025	00:00	Türkiye	BRSAN 4Ç24 Kar Açıklaması GY: -, Piyasa Beklentisi: -			
21.02.2025	12:00	Euro Bölgesi	Euro Bölgesi Üretim PMI		--	--
21.02.2025	12:00	Euro Bölgesi	Euro Bölgesi Hizmet PMI		--	--
21.02.2025	17:45	Abd	ABD Üretim PMI			
21.02.2025	17:45	Abd	ABD Hizmet PMI	Şubat	--	--
21.02.2025	18:00	Abd	Mevcut Konut Satışları	Ocak	--	--
21.02.2025	18:00	Abd	Mevcut Konut Satışları (Aylık)	Ocak	--	--

Bu Raporda;

[Yurt dışı piyasalar bültenine ulaşmak için tıklayınız.](#)

[Yurt içi yatırım danışmanlığı bültenine ulaşmak için tıklayınız.](#)

[Ekonomi ve politika haberleri için tıklayınız.](#)

[Sektör ve şirket haberleri için tıklayınız.](#)

Linkler

Yurt İçi Piyasalar

Tavsiye Listesi

Temettü Takvimi

Haftalık Veri Akışı

Model Portföy

Eurobond Bülteni

Yurt Dışı Piyasalar

Model Portföy

Destek-Direnç Listesi

Trade Önerileri

Bir Bakışta Yurt Dışı

Defansif sektör devinden gelen olumsuz beklentiler sonrasında yatırımcılar riskten kaçındı. İşsizlik başvuruları tahminlerin hafif üzerinde, devam eden başvurular ise hafif altında açıklandı. 30 yıllık enflasyon korumalı tahvil %2.403 ile 10 yılı aşkın bir sürenin en yüksek oranı ile ihraç edildi. Hisse senedi piyasaları seansa sert bir düşüş ile başladı. Seans ortasında ise endeksler kayıplarının bir kısmını telafi etmeyi başardılar. Küçük sermayeli şirketleri temsil eden Russell 2000 ve sanayi endeksi Dow Jones hareketten en kötü etkilenenler oldular. Sektörlerde ise daha homojen bir kazanç kayıp tablosu yer aldı. Enerji, gayrimenkul ve sağlık pozitif ayrışırken finans, takdiresel tüketim ve temel tüketim negatif ayrıştı. Şirketler bazında Walmart ve Alibaba sonuçları dikkat çekti. Perakende devi Walmart, belirsiz tüketici davranışları ve vergiler ile oluşan jeopolitik koşullar nedeniyle piyasa tahminlerinin altında tam yıl kazanç görünümü yayınladı. Şirket hisseleri açıklama sonrasında %6.5 iskontolandı. Alibaba hisseleri, şirketin "cloud intelligence" ve e-ticaret sektöründeki büyümenin etkisiyle kaydettiği önemli kâr artışının ardından %11 primlendi. 10 yıllık tahvil getirileri ve dolar endeksi geri çekilirken ons altın hafif primlendi.

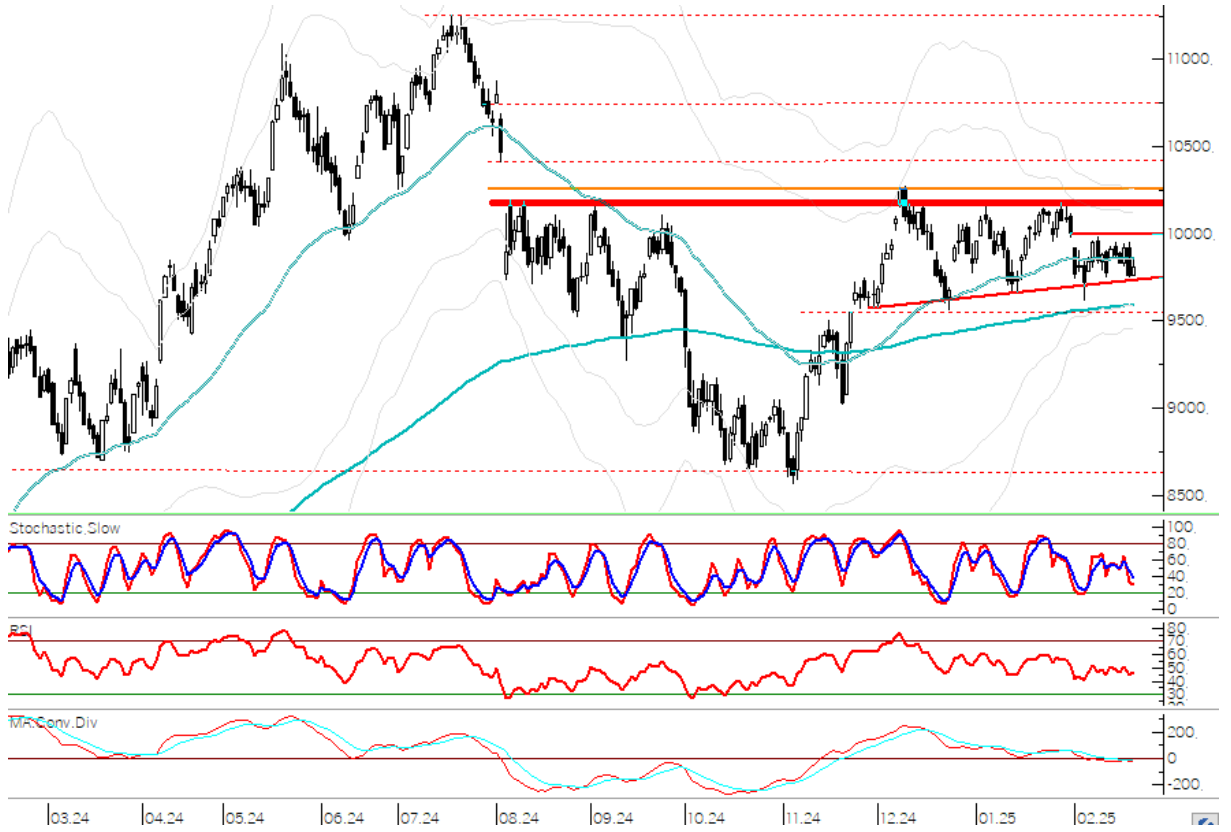
Gün içerisinde açıklanacak önemli ekonomik veriler arasında ABD'de S&P PMI, ikinci el konut satışları ve Michigan Üniversitesi enflasyon projeksiyonu; Avrupa'da ise bölge PMI verileri yer alacak.



Yurt İçi Piyasalara Bakış

BİST - Dar işlem bandında hareketlilik sürüyor. Global tarafta yükselişin ivme kaybettiği günde, perakende ve bankacılık sektörleri öncülüğünde ABD hisselerinde sınırlı satış baskısı etkiliydi. Haftanın son işlem gününde vadeli ABD endeksleri ve vadeli MSCI Gelişmekte Olan Piyasalar endeksinde yatay eğilim görmekteyiz. Günün olumlu ayrışan piyasası, yapay zeka şirketlerinin etkisiyle Çin. Beklentilerin üzerindeki Ocak ayı enflasyonu ve yurt içi haber akışı TL cinsi varlıklarda Şubat ayında kar satışlarına neden olmuştu. Bu paralelde Borsa İstanbul'da Şubat ayı işlemleri, oldukça sıkışık bir eğilim içerisinde gerçekleşiyor. Aylık bazda endeks en düşük 9.619, en yüksek 9.983 seviyesini test etti. Dün itibarıyla 9.750-9.700 aralığı üzerinde sınırlı tepki alımları öngörmüştük. Bankacılık sektöründeki alımlar, tepki alımlarını destekledi. Kısa vadeli teknik görünümde 9.750-9.700 destek, 9.950-10.000 direnç aralığındaki fiyatlama sürüyor. Aynı vadede yönün bu bölgedeki kırılıma göre belirleneceğini düşünüyoruz. 4Ç24 finansalları tarafında bugün BRSAN'ın bilançosunu açıklaması bekleniyor.

BİST-100 (Günlük, ABD\$)



ViOP Endeks30 – TCMB verilerinde, gerek rezervlerdeki yeni zirve, gerekse de yeniden yabancı iştahının sınırlı da olsa artışına rağmen, 11.000 çevresindeki bekleyiş devam edebilir.. Şubat vade Endeks30'da, gün içi kapanış 10.987 seviyesinde olurken, akşam seansında 11.000 seviyesinden gerçekleşti. Trump ikinci döneminin alametifarikası olan tarife değişiklikleri ve yeni düzenlemelere paralel, "ABD'nin eskiden olduğu gibi yine bir "gümrük vergisi ülkesine döneceğini" belirtti. Bu beklentilerin de etkisiyle global piyasalarda karışık fiyatlama devam ediyor. İçeride de benzer bir görüntü hakim. Ancak dün açıklanan TCMB verilerinde gerek rezerv rakamının zirve yenilemesi gerekse de yeniden yabancı iştahının sınırlı da olsa artmış olması önümüzdeki günler için umutları taze kılıyor. BIST Şubat vadeli, vade sonuna yaklaşırken 11.100 bölgesinden uzaklaşmayı başarabilmiş değil. 10.930 dip seviyesi ardından yine aynı bölge çevresinde 11.000 seviyesinden kapattı. Yabancı iştahının dalgalı seyrine rağmen, yön arayışı da bitmiş değil. Haftanın son işlem gününe, bekleyişin devam edeceği, yatay fiyatlama ile 11.000 çevresinde başlanabilir. Gün içinde kullanılmak üzere 10.920-10.870 seviyelerinin destek, 11.060-11.100 seviyelerinin direnç bölgesi olduğunu da hatırlatalım.

Aracı Kurum Dağılımı (BİST & ViOP)

BİST - Tüm		Aracı Kurum Alış/Satış Verileri			
	Kurum Adı	Net Alım	Kurum Adı	Net Satım	
20.02.2025	HSBC YATIRIM	1.273.954.324	QNB YATIRIM MENKUL	-	493.025.490
	BANK-OF-AMERICA YATIRIM I	923.936.636	UNLU MENKUL DEGERLER	-	486.824.512
	TEB YATIRIM	545.012.827	IS YATIRIM	-	446.797.436
	YAPI KREDI YAT.	335.858.003	INFO YATIRIM MENKUL	-	406.030.198
	TACIRLER YAT.	194.180.814	GARANTI BBVA	-	280.667.022
02.01.2025	BANK-OF-AMERICA YATIRIM I	20.128.434.546	GARANTI BBVA	-	8.355.739.419
	GLOBAL MENKUL	8.187.782.305	AK YATIRIM	-	7.724.824.841
	YAPI KREDI YAT.	4.373.787.072	INFO YATIRIM MENKUL	-	7.170.294.928
	VAKIF YAT.	2.966.776.759	TACIRLER YAT.	-	4.040.787.975
	QNB YATIRIM MENKUL	2.598.062.080	TEB YATIRIM	-	3.782.192.118
ViOP Endeks30 ŞUBAT					
	Kurum Adı	Net Alım	Kurum Adı	Net Satım	
20.02.2025	BANK-OF-AMERICA YATIRIM I	19.271	IS YATIRIM	-	7.722
	TEB YATIRIM	1.732	GEDIK YATIRIM	-	3.521
	TRIVE	719	ZIRAAT YAT.	-	1.991
	SEKER YATIRIM	530	HALK YATIRIM	-	1.478
	YATIRIM-FINANSMAN	355	YAPI KREDI YAT.	-	1.443
	Diğer	1.386	Diğer	-	7.838
01.11.2024	TEB YATIRIM	104.122	IS YATIRIM	-	243.713
	YAPI KREDI YAT.	38.189	GARANTI BBVA	-	43.667
	VAKIF YAT.	24.092	MEKSA YATIRIM	-	8.165
	ZIRAAT YAT.	21.980	COLENDI MENKUL	-	4.492
	DENIZ YATIRIM	20.899	BANK-OF-AMERICA YATIRIM	-	3.802
	Diğer	101.395	Diğer	-	6.838
	ViOP Dolar/TL ŞUBAT				
	Kurum Adı	Net Alım	Kurum Adı	Net Satım	
20.02.2025	GLOBAL MENKUL	4.580	AKBANK T.A.S.	-	3.775
	BANK-OF-AMERICA YATIRIM I	2.260	OYAK YATIRIM	-	1.504
	DENIZ YATIRIM	1.540	QNB BANK	-	1.059
	INFO YATIRIM MENKUL	986	HALK YATIRIM	-	1.020
	GARANTI BBVA	955	YATIRIM-FINANSMAN	-	1.000
	Diğer	932	Diğer	-	2.895
01.11.2024	AKBANK T.A.S.	365.029	IS YATIRIM	-	615.413
	TEB YATIRIM	178.807	BANK-OF-AMERICA YATIRIM	-	284.156
	QNB BANK	115.684	AK YATIRIM	-	94.806
	BURGAN YATIRIM MENKUL	90.089	QNB YATIRIM MENKUL	-	68.086
	NUROL YATIRIM BANKASI	81.672	GARANTI BBVA	-	57.672
	Diğer	345.077	Diğer	-	56.225

Spot USDTRY.. TCMB verilerine göre yurt içi yerleşiklerin döviz mevduatı kur etkisinden arındırılmış olarak 2.6 milyar dolar arttı. Geçen yılı döviz mevduat hesapları 18 milyar dolarlık net düşüş ile tamamlamıştı. Bu yıl yapılan döviz alımlarının büyük kısmı şirketlerin talebi nedeni ile oluşuyor. Geçen hafta tüzel kişiler için kur korumalı mevduat uygulaması sonlandırıldı. Şirketlerin KKM hesap bakiyesi yaklaşık 7 milyar dolardı. Dolayısı ile önümüzdeki süreçte bu kesimden bir miktar daha döviz talebi gelmesi normal karşılanabilir. Diğer yandan merkez bankasının döviz rezervleri rekor kırmaya devam ettiği için piyasada oluşabilecek geçici döviz talepleri rahatlıkla karşılanabilir. Sıkı para politikası ortamı devam ediyor. Buna bağlı olarak TL'de belli bir ölçüde reel faiz imkanı var. Hem enflasyona hem döviz kuruna kıyasla hesaplanırsa TL'de bulunmak yatırımcılara reel anlamda getiri sağlıyor. Bu tablo değişmedikçe yıl içinde dolarizasyonda azalma eğilimi ve sıcak para girişlerinde artış beklenebilir.

Ekonomi ve Politika Gündemi

Tüketici güven endeksi şubatta iyileşti

Tüketici Güveni: Mevsim etkilerinden arındırılmış tüketici güven endeksi, şubat ayında önceki aya göre %1,4 artarak 82,1'e yükseldi. 3 aylık bazda endeks ortalaması ise aylık bazda %1,0 arttı. Endeks, tüketim eğiliminde iyileşmeye işaret etti.

Sektör ve Şirket Gelişmeleri

Koza Altın (KOZAL, EP): Geri alım programının sonlandırılması (Nötr)

Koza Altın (KOZAL, EP, Fiyat:24.88TL, Piyasa Değeri TL79,678mn): 20.02.2023 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile başlatılan Pay Geri Alım Programının 20.02.2025 itibarı ile sonlandırılmasına karar vermiştir. Şirket pay başına 20,74 TL ortalama fiyatla, şirket sermayesinin %2.34'üne tekabül eden 75mn adet pay almıştır.

Açıklamalar:

- Bu rapor, günlük olarak yayımlanmaktadır.
- Bu raporda bir değerlendirme çalışması yapılmamaktadır.
- Piyasa verileri Matriks'ten sağlanmaktadır.
- Fiyatlar, rapor saati itibariyle açık olan endeksler için canlı fiyatı, kapalı olan endeksler için bir önceki günün kapanış fiyatını göstermektedir.

UYARI NOTU

Yurt içi model Portföy hisseleri, Araştırma Bölümü'nün Endeks Üzeri (EÜ) ve Endekse Paralel (EP) tavsiyesi verdiği hisseler arasından; şirketlerin uzun dönemli mali verilerine dayalı olarak yapılan temel analiz ve kısa vadeli beklentiler bir arada değerlendirilerek oluşturulmuştur. Tercih etmediğimiz hisseler ise benzer analizler ile, Araştırma Bölümü'nün Endekse Paralel (EP) ve Endeks Altı (EA) tavsiyesi verdiği hisseler arasından seçilir. Model Portföy değişiklik raporunda, hissenin portföye giriş ya da çıkış gerekçesi belirtilir. Bir hissenin Model Portföy'e girmesi ya da çıkması uzun vadeli temel tavsiyesinin değiştiği anlamına gelmemektedir. Model Portföy, sanal bir portföy olup; piyasa beklentimiz ve de içerisinde yer alan hisselerin beklentileri doğrultusunda ağırlıklandırılarak kümülatif performansı ile değerlendirilmektedir. Dolayısıyla Model Portföy ve Model Portföy kapsamında yapılan değişimler, yatırımcının risk ve getiri tercihleri ile birebir örtüşmeyebilir.

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 dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Veri ve grafikler güvenilirliğine inandığımız sağlam kaynaklardan derlenmiş olup, yapılan yorumlar sadece GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.'nin görüşünü yansıtmaktadır. Bu bilgiler ışığında yapılan ve yapılacak olan ileriye dönük yatırımların sonuçlarından Şirketimiz hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. Ayrıca, Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin yazılı izni olmadıkça içeriği kısmen ya da tamamen üçüncü kişilerce hiç bir şekil ve ortamda yayınlanamaz, iktisap edilemez, alıntı yapılamaz, kullanılamaz. İleti, gönderilen kişiye özel ve münhasırdır. İlave olarak, bu raporun gönderildiği ve yukarıdaki açıklamalarımız doğrultusunda kullanıldığı ülkelerdeki yasal düzenlemelerden kaynaklı tüm talep ve dava haklarımız saklıdır.