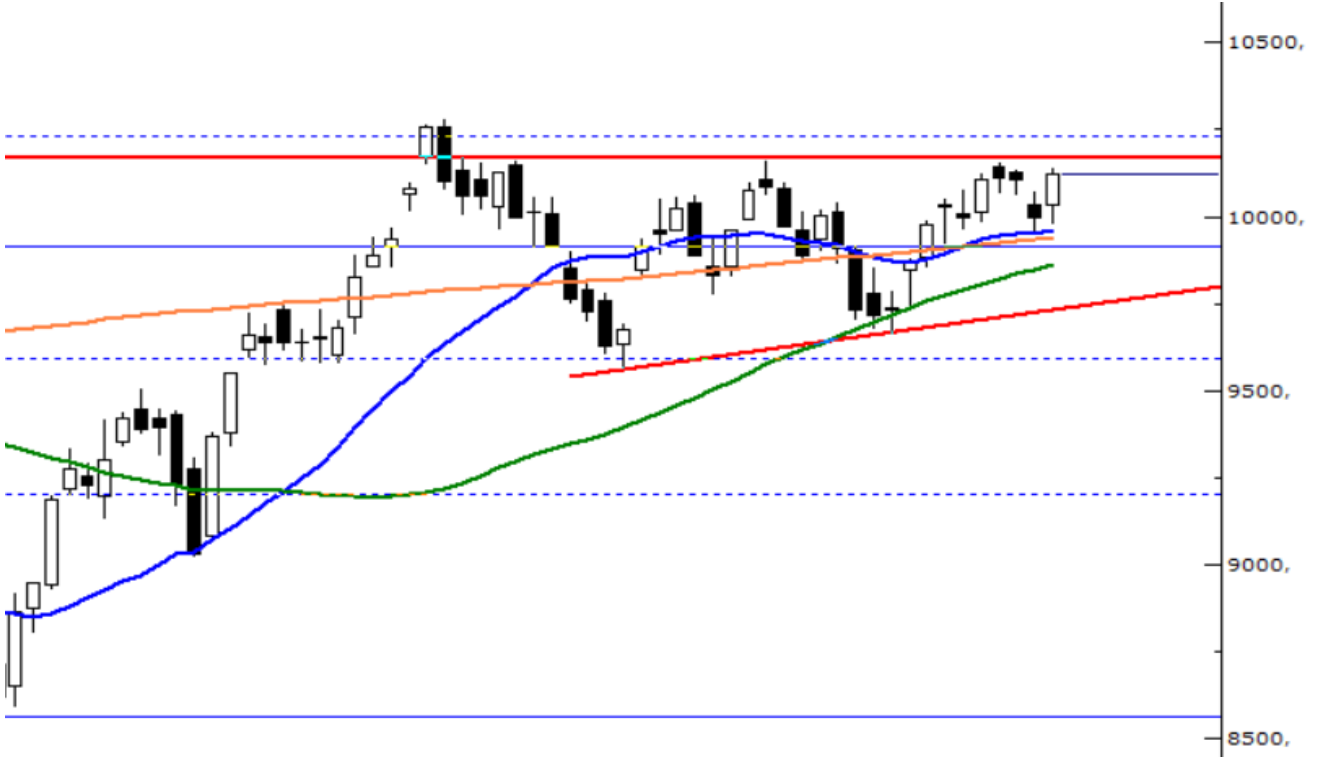
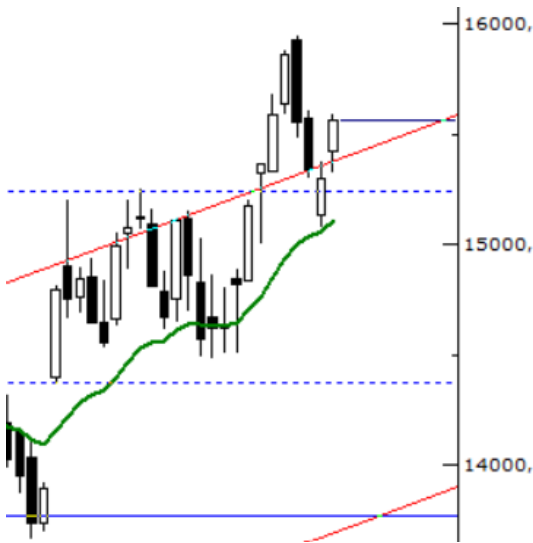


BİST100 – Endeks yeniden 10 bin seviyesinin üzerinde

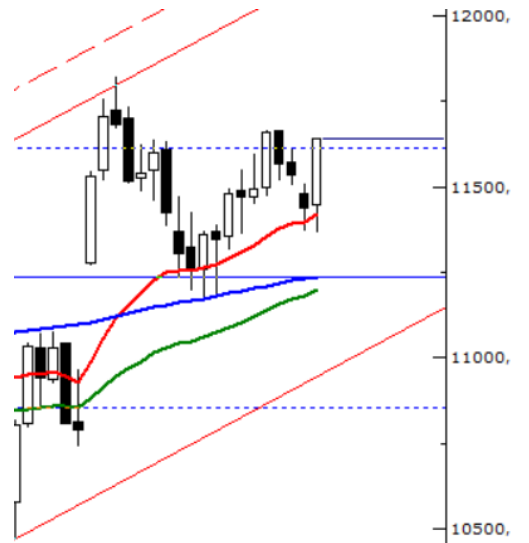
Dün yeniden 10 bin seviyesinin üzerine çıkan ve günü 10.121 seviyesinde tamamlayan BİST100 endeksi için 10.160, 10.300 ve 10.500 direnç seviyelerimiz. Olası geri çekilmelerde 10 bin ilk destek noktamız. Bu seviyenin altında 9.900 ve 9.800 takip edilebilir.

BİST Banka

BİST Bankacılık endeksi FİBO 78,6 düzeltmesinin üzerinde.

Direnç: 15.570 – 16.000 – 16.400

Destek: 15.240 – 15.000 – 14.830

VIOP30 Yakın Vade

VIOP30 Yakın Vade FİBO 61,8 düzeltmesinin üzerinde.

Direnç: 11.730 – 11.860 – 12.000

Destek: 11.600 – 11.500 – 11.420

Gün İçi Akış

BIST-100: 10.121,77 (+%1,24) hacim: 3.069mn USD (-%11 3 aylık ortalamaya göre). Benchmark (12 Ağustos 2026): +%38,07 (-20bps). USD/TRY sabah saatlerinde: 35,7460/35,7560

Küresel hisse senetleri, dün yaşanan teknoloji satışlarının ardından yükseldi. Bugün akşamki FOMC toplantısında Fed'in faiz oranlarını sabit tutması bekleniyor. **4Ç24 SONUÇLARI: TURSG beklentilerle uyumlu. Dikkat edilmesi gereken nokta: USDTRY vadeli işlem kontratlarındaki implied faiz oranlarının, tüm vadelerde %33'e düştü. Bankalar, son 3 ayda BIST100'ü %13 oranında geride bırakarak %29 artış gösterdi. Bugün Türk hisse senetlerinde yatay bir piyasa bekliyoruz.**

CHP, 2028 seçimleri için Cumhurbaşkanlığı adayını oy sandıklarıyla belirleyecek... CHP lideri Özel, partilerinin Cumhurbaşkanlığı adayını belirleme yol haritasını açıkladı ve oy sandığı kuracaklarını duyurdu. İstanbul Büyükşehir Belediye Başkanı İmamoğlu ve Ankara Büyükşehir Belediye Başkanı Yavaş ile bir toplantı düzenledi ve yeni süreci üzerinde anlaştılar. Parti üyeleri, Cumhurbaşkanlığı adayını belirleyecek. Özel, bu sürece katılmak isteyenleri parti üyesi olmaya davet etti. (T24, BBC Türkçe)

Bankacılık Sektörü: Ziraat Bankası, uluslararası yatırımcılardan 5 yıl vadeli Eurobond ihraç etti, 750 milyon USD tutarında, %7,375 faiz oranıyla... Kitap, 1,7 milyar USD'ye ulaştı ve faiz, devlet tahvillerinin yaklaşık 50bps üzerinde gerçekleşti. (Bloomberg)

4Ç Sonuçları:

TURSG - Beklentilerle uyumlu sonuçlar, güçlü %47 ROE... Türkiye Sigorta, 4Ç24'te TL3.080mn konsolide olmayan net gelir açıkladı, bu rakam TL3.194mn'luk konsensüs ve TL3.183mn'luk Tera tahminleri ile büyük oranda uyumlu. Yıllık bazda %192 artış kaydedilirken, çeyrek bazda yatay kaldı ve %47'lik güçlü bir ROAE sağladı. Böylece 2024 yılı karı yıllık %107 artışla, ROE ise %59 olarak gerçekleşti. Teknik kar ve net yatırım gelirlerinin tahminimizin biraz üzerinde olduğu gözlemlenirken, temkinli IBNR karşılıkları ve beklenenden yüksek diğer işletme giderleriyle bu durum dengelendi. 4Ç24'te brüt yazılı primler yıllık %38 artış gösterdi, bu da 2024 yılı için %70'lik bir artışa denk geliyor ve yıllık ortalama enflasyona göre %7'lik reel büyüme sağlıyor. Şirket, 2024'te %13,7'lik pazar payı ile hayat dışı sigorta pazarında liderliğini sürdürdü ve MOD ve sağlık gibi hedeflenen segmentlerde pazar payı kazanmaya devam etti. Trafikteki pazar payı ise %6,9'a geriledi. Kombine oranı, %102'ye yükselmekle birlikte 4Ç23'teki %130'un oldukça altında kaldı ve 2024 yılı için %99 olarak gerçekleşti. Bu durumda şirket, 4Ç24'te TL110mn'luk küçük bir teknik zarar kaydetse de, 2024 yılı için TL888mn'luk bir teknik kar elde etti. Net yatırım geliri 4Ç24'te TL5,2bn'ye yükseldi ve yatırım gelir oranı %40 seviyesinde kaldı. AUM, çeyrek bazda %8 artarak TL54bn'ye ulaştı ve döviz oranı %7'ye düştü. Son olarak, 2024 sonu itibarıyla CAR %181 olarak gerçekleşti, bu da 2024 kazançlarından temettü ödemesi yapılmasına olanak tanıyacaktı. Türkiye Sigorta, 2025E çarpanlarıyla 2,1x P/B ve 5,0x P/E ile cazip bir seviyede işlem görmekte olup, %51'lik bir ROE ile işlem görmektedir. Bu nedenle Türkiye Sigorta için Overweight tavsiyemizi ve 12 aylık hedef fiyatımızı TL27,16/hisse olarak sürdürüyoruz, bu da %57'lik bir getiri potansiyeli sunuyor.

Gün İçi Akış

Şirket Haberleri:

Emlak REIT (EKGYO Tİ), 2025 hedeflerini açıkladı, nötr... Emlak REIT, 2025 yılı için hedeflerini açıkladı. Buna göre, Emlak REIT, toplam brüt satış alanı olarak 856 bin m²'lik bir alandan TL77,2 milyar ön satış geliri (+%53 yıllık artış) bekliyor ve bu da TL90k/m²'lik bir satış fiyatına (+%50 yıllık artış) denk geliyor. Ayrıca, şirketin 2025 yılı net kar tahmini TL11.985mn olarak belirlendi ve bu rakamın TL5bn'lik 280 bin m²'lik arsa satışından geleceği belirtiliyor. Şirketin 2025 yılı için ihale programında 7 RSM projesi ve 4 anahtar teslim proje yer alıyor. EKGYO'nun 2025 yılı net kar hedefine göre 4,6x P/E ile işlem gördüğünü, ancak bu değer TL5bn'lik arsa satışları hariç tutulduğunda 7,8x'e çıktığını gözlemliyoruz. (Kamuyu Aydınlatma Platformu, Tera Yatırım)

İZLENECEKLER

30 Ocak Perşembe: AKBNK 4Ç24 bilançosu; Tera tahmin: TL9.180mn

30 Ocak Perşembe: TURSG 4Ç24 bilançosu

31 Ocak Cuma: YKBNK 4Ç24 bilançoları (piyasadan önce); Tera tahmin: TL6.450mn

31 Ocak Cuma: ARCLK 4Ç24 bilançosu

31 Ocak Cuma: Fitch, Türkiye'nin kredi notu değerlendirmesini yapacak

[HESAP AÇMAK İÇİN TIKLAYINIZ](#)

Yasal Çekinceler

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri 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 olmayabilir.