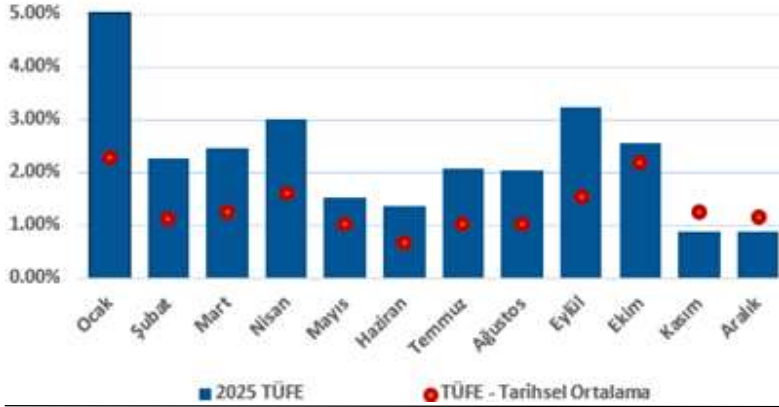


ENFLASYON RAKAMLARI BEKLENİYOR

Yurt içinde günün en önemli konu başlığını Ocak ayı enflasyon rakamı oluşturuyor. Hatırlanacağı gibi Aralık ayında enflasyon %1 civarında olan ortalama beklentinin altında %0,89 oranında artış göstermiş ve böylece 12 aylık enflasyon %30,89 olarak gerçekleşmişti. Ortalama piyasa beklentisi enflasyonun Ocak ayında ise %4,3 oranında artış gösterdiği yönünde. Söz konusu oran yüksek olsa da geçen yılın aynı dönemindeki artış %5,03 olduğu için beklentilere paralel bir rakam gerçekleşirse yıllık enflasyon %30 seviyesine doğru geri çekilmeye devam edecek. İstanbul Ticaret Odası'nın (İTO) hafta sonu yaptığı açıklamaya göre ise İstanbul'da perakende fiyatlar aylık bazda %4,56 artış göstermişti. Merkez Bankası'nın bu yıl her toplantıda faiz indirimine gideceği yönündeki tahminleri düşünürsek açıklanacak rakamların ardından bu beklentinin canlı kalmaya devam etmesi piyasalardaki ana yatırım temasının korunması adına oldukça önemli.



Kaynak: TÜİK

TL: Haftanın ilk işlem gününde içeride PMI imalat endeksini takip ettik. Aralık'ta 48,9'a yükselerek son bir yılın en yüksek değerini alan endeks Ocak ayında yön değiştirerek 48,1 seviyesine geriledi. Böylece endeks arka arkaya 22. ayda da büyümeyi daralmadan ayıran 50 seviyesinin altında kalarak sektörde daralmanın devam ettiğine işaret etti. Ankete katılan şirketler, Ocak ayında talebin zayıf olduğunu ve bu durumun yeni siparişlerin daha da azalmasına neden olduğunu belirtti. Haftanın ikinci işlem gününde ise enflasyon rakamı öne çıkıyor. Açıklanacak rakamın tek başına kurlarda keskin bir etki yaratmasını beklemiyor olsak da enflasyonun görünümü TCMB'ye dair beklentileri etkileyerek risk iştahını şekillendirebilir. Öte yandan Ticaret Bakanı Ömer Bolat'ın açıkladığı öncü dış ticaret verilerine göre Ocak ayında ithalat geçen yıla göre yatay seyrederken 28,7 milyar

Lütfen en altta yer alan uyarı notunu okuyunuz.

PİYASA ÖZETİ

	Son	Değişim
XU100	13,621	-% 1.57
XU030	14,912	-% 1.43
Dow Jones	49,408	% 1.05
S&P 500	6,976	% 0.54
Nasdaq Comp.	23,592	% 0.56
DAX	24,798	% 1.05
FTSE 100	10,342	% 1.15
EUR/USD	1.1802	% 0.09
USD/TL	43.4790	% 0.02
EUR/TL	51.3487	% 0.10
DX	97.53	-% 0.10
Döviz Sepeti	47.4134	% 0.06
Altın(USD/ons)	4,787	% 2.86
Brent	65.64	-% 0.91
2Y TL Faiz	34.44	-17 bp
10Y TL Faiz	29.53	-16 bp
10Y USD Faiz	4.28	0 bp

EN YAKIN VADELİ KONTRATLAR

Sözleşme	XU030	USDTRY
Son Uzl. Fiyatı	15,194	44.3120
Değişim	-% 1.75	-% 0.15
Açık Pozisyon	398,135	3,006,457

MODEL PORTFÖY

Hisse	Eklenme Tarihi	Hedef Fiyat	Mevcut Getiri Potansiyeli
MPARK	17.07.2023	636.00	42%
SAHOL	19.09.2023	155.80	44%
ULKER	17.11.2023	205.00	53%
AKBNK	10.01.2025	98.80	9%
BIMAS	10.01.2025	929.00	40%
YKBNK	8.07.2025	51.10	27%
ASTOR	13.08.2025	222.00	44%
KCHOL	28.08.2025	291.20	42%
CCOLA	12.01.2026	96.00	31%

dolar, ihracat ise %3,9 azalışla 20,3 milyar dolar oldu. Böylece dış ticaret açığı Ocak ayında geçen yıla göre %11,2 artışla 8,4 milyar dolar olarak gerçekleşti.

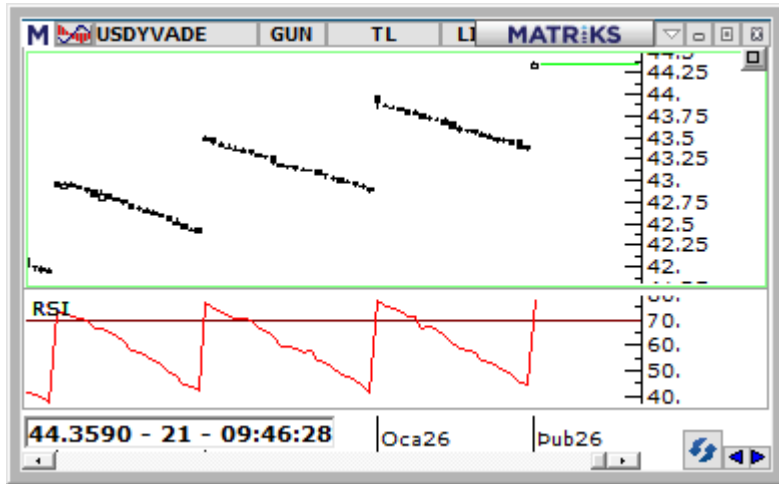
Borsa İstanbul: Borsa İstanbul'un Ocak ayında yurt dışından belirgin şekilde pozitif ayrıştığını düşünürsek küresel risk iştahının düşük olduğu yeni haftaya göreceli olarak daha fazla baskı altında başlanması son derece olağan. Bu çerçevede %4,4 oranında ekşiye gören bankacılık endeksinin %1,2 değer kaybettiği günde BIST-100 endeksindeki kayıp ise %1,6 oldu. Teknik açıdan ise 313 dolar seviyesinin üzerinde kaldıkça görünümün anlamlı şekilde değişmeyeceğine yönelik görüşümüzü koruyoruz. TL bazında 13.400 ilk destek olarak öne çıkarken yukarıda ise 14.000 puanı ilk önemli direnç olarak izliyoruz. Dünkü zayıflığın ardından yurt dışında kendisini gösteren tepki alımları içeride de benzer bir tablo ile karşılaşılabileceğimizi düşündürüyor.

BIST-30 EN YAKIN VADELİ VİOP KONTRATI

Günü 15194 puanda kapatan BIST-30 kontratlarında 15088, 14967, 14860 ve 14739 destek olarak izlenebilir. 15301, 15422, 15529 ve 15650 ise direnç noktalarını oluşturuyor.

USD/TL EN YAKIN VADELİ VİOP KONTRATI

Günü 44.312 seviyesinde kapatan USD/TL vadeli işlem kontratlarında 44.2675, 44.179, 44.0905 ve 44.002 destek olarak izlenebilir. 44.3565, 44.445, 44.5335 ve 44.622 ise direnç noktalarını oluşturuyor.



Kaynak: Matriks

AJANDA

- 03/02 – Türkiye TÜFE (10.00)
- 03/02 – ABD JOLTS Açık İş Sayısı (18.00)
- 04/02 – Euro Bölgesi TÜFE (13.00)
- 04/02 – ADP Özel Sektör İstihdamı (16.15)
- 04/02 – ABD ISM Hizmet Endeksi (18.00)
- 05/02 – BoE Toplantısı (15.00)
- 05/02 – ECB Toplantısı (16.15)
- 05/02 – ABD İşsizlik Maaşı Başvuruları (16.30)
- 06/02 – ABD Tarım Dışı İstihdam (16.30)
- 06/02 – ABD İşsizlik Oranı (16.30)
- 06/02 – Hazine Nakit Dengesi (17.30)
- 06/02 – Michigan Tüketici Güven Endeksi (16.30)

ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş.

Araştırma

Murat AKYOL

murat.akyol@unluco.com

(212) 367 36 36

Önemli Uyarı

ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş., Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından yetkilendirilmiş ve SPK düzenlemelerine tabi bir kurumdur. Bu rapor ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş. tarafından hazırlanmıştır. Burada yer alan bilgiler ve diğer kaynaklardan temin edilen bilgiler, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan derlenmiş olup ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş. tarafından denetlenmemiş veya bağımsız olarak doğrulanmamıştır. Bu raporda yer alan bilgilerin eksiksiz olduğu iddiası bulunmadığı gibi bilgilerin her zaman değişikliğe uğrayabileceği göz önüne alınmalıdır.

Bu raporda yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri, yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. SPK Mevzuatı gereğince, yatırım danışmanlığı hizmeti, yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde, yetkili kuruluşlar tarafından

kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir ve yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Söz konusu görüşler herhangi bir yatırım aracının alım-satım önerisi ya da getiri vaadi olmayıp Yatırımcılar'ın mali durumu ile risk ve getiri tercihlerine de uygun olmayabilir. Bu sebeple, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı alınması, beklentilere uygun sonuçlar doğurmayabilir. Zarara uğramamak için gerekli basiret, dikkat ve özen gösterilmelidir. Bu raporun ticari amaçlı kullanımından dolayı ve burada yer alan görüşlere dayanarak Yatırımcılar'ın ve üçüncü tarafların işlem yapması durumunda uğranılacak maddi ve manevi zararlardan ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş. ve ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş. çalışanları sorumlu değildir ve bu konuda ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş.'den herhangi bir talepte bulunulamaz.

Kişisel Verilerin Korunması Kanunu uyarınca aydınlatma metnimize [buradan](#) ulaşabilirsiniz.

Olası Çıkar Çatışmaları Sınıflandırmaları için lütfen tıklayınız.

Mevcut Çıkar Çatışmaları:

Şirket Unvanı	Beyan
–	–
–	–