

## Piyasa Gündemi

ABD'de aralık ayı enflasyonu beklentileri aştı. Yıllık bazda yüzde 3,4 ve aylık bazda yüzde 0,3 olarak gerçekleşti. Fed'in mart ayı itibariyle faiz indirimine başlayacağına dair beklentileri zayıflatan bir veri olarak yorumlandı. Son dönemde, Fed yetkililerinin de açıklamaları, faiz indirimini yakın zamanda destekler nitelikte bulunmuyor. Uluslararası Kredi Derecelendirme Kuruluşu Fitch, Fed'in haziran veya temmuz ayı itibariyle faiz indirimine başlayabileceğini öngörmektedir. Bugün içinde ABD'de aralık ayı ÜFE verisi açıklanacak. Fed üyelerinin konuşmaları olabilir. Üyelerinde, faiz indirimini desteklemeyen açıklamaları, bu beklentileri iyice zayıflatabilir.

TCMB'nin "Yatırımcı Günü" dün ABD'de gerçekleşti. TCMB Başkanı Hafize Gaye Erkan, enflasyonu düşürme konusunda kararlı olduklarını, para politikasında sıkılaşma döngüsünün de en kısa sürede tamamlanmasını beklediklerini etkinliktaki konuşmasında yer verdi. Yurt içinde, bugün Uluslararası Kredi Derecelendirme Kuruluşu Moody's tarafından Türkiye'nin kredi notu ve değerlendirme raporunun yayınlanması bekleniyor. Kurum olarak, bugünkü değerlendirmede, not artışının olabileceğini bekliyoruz. Ancak, Kuruluş aralık ayında Türkiye'ye ilişkin yayınladığı notunda, çok temkinli ifadelerle yer vermişti. Bu nedenle, bugün not görünümünü pozitifte yükseltmekle de yetinebilir. Yurt içi piyasalar kapandıktan sonra Moody's tarafından açıklamaların gelmesi bekleniyor. Olası açıklamaların, gelecek hafta piyasa açılışı üzerinde etkili olması beklenebilir. Veri takviminde, bugün kasım ayı cari işlemler dengesi takip edilecek.

## Açıklanacak Önemli Ekonomik Veriler

- 10:00 TR Cari İşlemler Dengesi Önem:Yüksek
- 16:30 ABD ÜFE Önem:Yüksek

## BIST-100 Strateji

BIST100 endeksi dün hafif alıcılı başladı ve gün içerisinde yatay seyrini korudu. Bankalar yatay seyrederken, iletişim sektörü yüzde 1,34'lük kayıpla, endeksi baskıladı. Endekste, 100 günlük HO 7.894 puanda bulunuyor ve dünkü kapanışını bu ortalamasına yakın bir noktada gerçekleştirmeyi başardı. Bu ortalamasını, aralık ayında aşağı yönlü kırmış ve ivme kaybının sürmesine neden olmuştu. Endeks, 100 günlük HO üstü kapanışlarını korumayı başarır, yükselişini sürdürmesi beklenebilir. Ancak bunu başaramadığı takdirde, yükselişinde zorlanmasına yol açabilir. Endekste, 7.894 seviyesinin üzerinde 8.066 - 8.127 direnç noktaları olarak izlenecektir. Geri çekilmelerde 7.860 - 7.765 ve 7.667 destek konumunda bulunuyor. BIST100 endeksinin güne hafif alıcılı bir açılışla başlamasını bekliyoruz.

## Önemli Sektör Şirket Haberleri

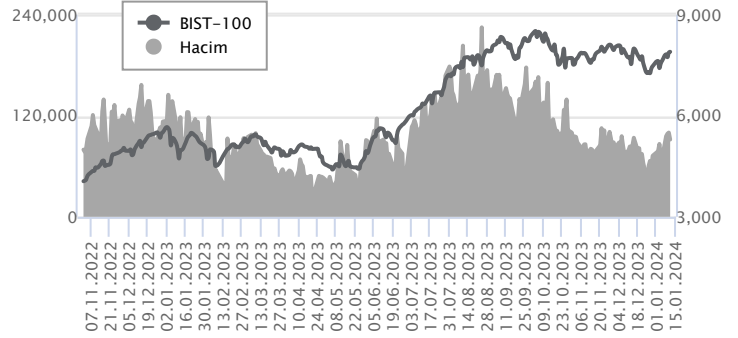
**AYGAZ / AYGAZ 11.01.2024 18:16:21** Koç Holding ve Aygaz'ın birlikte paylarının tamamına sahip oldukları Sendeo ile Ahmet Musul'un paylarının tamamına sahip olduğu Ekol Ekspres Kargo ("Kolay Gelsin") şirketlerinin faaliyetlerinin, Sendeo ortakları ve Ahmet Musul'un ilkesel olarak eşit ortaklığı altında "Kolay Gelsin" markasıyla yürütülmesi amacıyla, bağlayıcı olmayan bir Niyet Mektubu imzalanmıştır. Kapanışının 2024 yılının ilk yarısında gerçekleşmesi hedeflenmektedir. Süreçte işleme yönelik bağlayıcı sözleşmelerin yanı sıra, kurulacak iş ortaklığının yönetimi ve pay sahiplerinin hak ve yükümlülükleri ile rekabet etmeme esasları, çıkış ve ön alım haklarını düzenlemek üzere ayrıca bir pay sahipleri sözleşmesi imzalanması öngörülmektedir. **(NÖTR)**

## Günlük Veriler / BIST 100

Veri Tarihi : 11.01.2024

	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Yılbaşı Değ. (%)
BİST 100	7,896	0.28	5.70
BİST 30	8,584	0.22	7.02
BIST Banka	9,851	0.35	13.01
BIST Sanayi	11,672	-0.20	1.22
BIST 30 Yakın Vade	9,029.250	-0.19	12.50

BIST-100	Kapanış	Önceki Kapanış	Günlük Değ. %
Hacim (mln TL)	91,683	99,962	-8.28
Piyasa Değeri (mln TL)	6,711,771	6,694,017	0.27
Halka Açık PD (mln TL)	2,123,031	2,117,170	0.28
Yabancıların Piyasa Payı	36.89	36.84	0.16



BIST-100 Yükselenler	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Hacim (mln TL)
MAVI	126.10	6.96	831.79
EGEEN	10,632.50	5.82	607.76
YYLGD	13.38	5.69	406.62
ALFAS	88.90	5.08	1,664.51
SKBNK	4.60	4.78	627.80

BIST-100 Düşenler	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Hacim (mln TL)
HEKTS	17.58	-4.61	1,178.44
ISMEN	31.30	-3.10	243.65
TTKOM	26.78	-2.97	1,217.43
EREGL	43.90	-2.53	5,946.15
ECILC	44.12	-2.48	168.42

BIST-100 Hacmi Artanlar	Hacimdeki Değ. (%)	Kapanış	Günlük Değ. (%)
ALFAS	221.29	88.90	5.08
BIOEN	131.06	18.51	-1.28
MAVI	123.84	126.10	6.96
EGEEN	106.04	10,632.50	5.82
YYLGD	103.65	13.38	5.69

BIST-100 Hacmi Azalanlar	Hacimdeki Değ. (%)	Kapanış	Günlük Değ. (%)
YEOTK	-63.31	218.90	-1.79
HALKB	-59.61	13.02	-1.51
IZMDC	-58.16	5.64	1.26
BOBET	-57.95	34.30	-0.58
MIATK	-53.36	36.64	-1.35

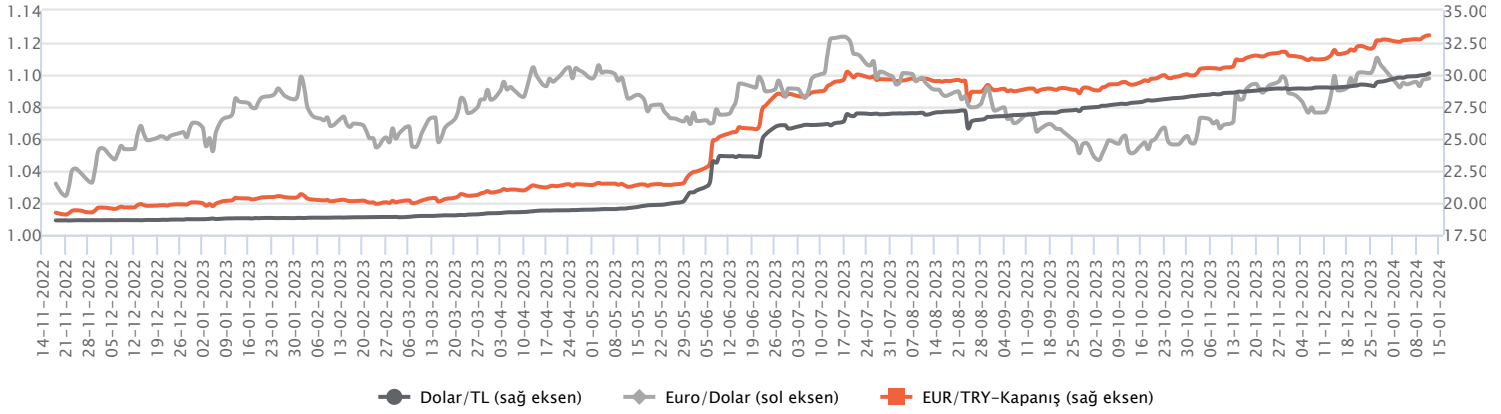
Makroekonomik Veriler*	Dönem	Cari (%)	2024T
Büyüme	3Ç23	5,9%	2,0%
Enflasyon (TÜFE)	Kasım	61,98%	42,0%
Bütçe Dengesi Mlr TL	Haziran	-716	-659,4
Cari Denge Mlr \$	Ekim	-50,7	-37,1

\*Veriler geçmiş 12 aylık dönemi kapsamaktadır.

**Dolar/TL**

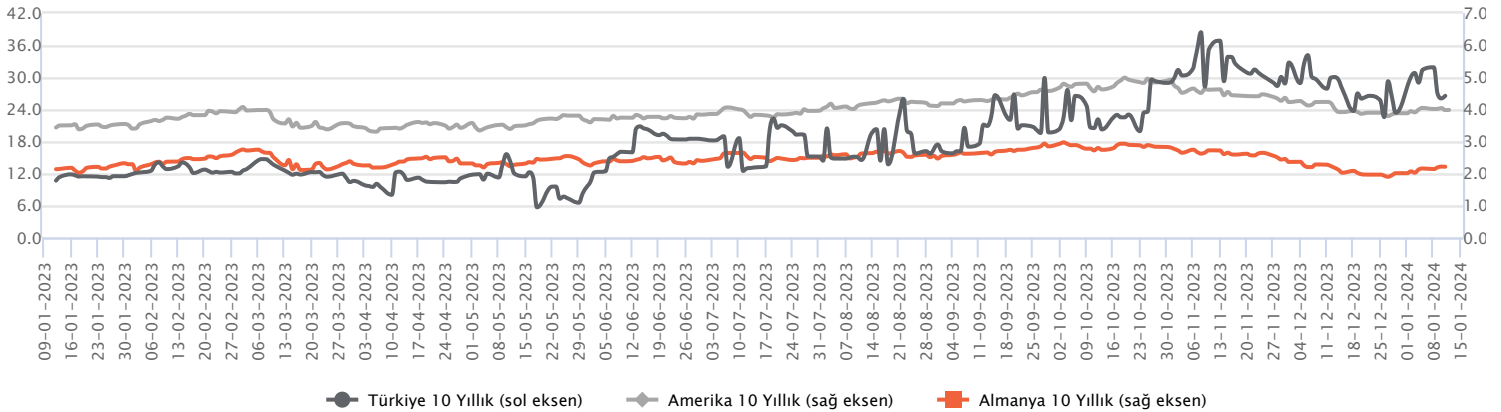
Dün ABD'de enflasyon verileri açıklandı. ABD'de tüketici enflasyonu aylık yüzde 0,3 ile beklentilerin üzerinde gerçekleşirken, çekirdek tarafta aylık artış ise yüzde 0,3 ile beklentilere paralel gerçekleşti. Böylece ABD'de yıllık tüketici enflasyonu yıllık yüzde 3,4 olarak açıklanırken, çekirdek tarafta ise yıllık artış yüzde 3,9 olarak gerçekleşti. Yurt içerisinde yurt içi yerleşiklerin döviz mevduatı geçen hafta 269,6 milyon dolar azalışla 175,9 milyar dolara gerilerken, kur korumalı mevduat toplamı ise geçen hafta 49,9 milyar TL düşüşle 2,57 trilyon TL'ye geriledi. Açıklanan verilerin fiyatlamalara etkisi sınırlı kaldı. Bugün içerde Cari denge ve Moody's kredi notu değerlendirme raporu, ABD'de ise üretici enflasyonu verileri açıklanacak. Dolar/TL, bu sabah saat 08:20 itibariyle 30,12'li seviyelerden işlem görüyor.

Günlük Veriler / Kurlar	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Yılbaşı Değ. (%)
USD/TRY	29.9972	0.13	1.78
EUR/TRY	33.0331	0.43	0.88
Euro/Dolar	1.0972	0.05	-0.63
Sterlin/Dolar	1.2760	0.20	0.22
Dolar/Yen	145.4045	-0.27	3.14


**Faizler**

10 yıl vadeli hazine tahvil faizi dün 43 baz puanlık yükselişle günü yüzde 26,88 seviyesinden, 2 yıl vadeli tahvil faizi ise 60 baz puanlık yükselişle günü yüzde 40,81 seviyesinden tamamladı. Kısa vadeli tahvil faizleri politika faizi olan yüzde 42,50'nin bir miktar altında seyredirken, uzun vadeli tahvil faizinde dengelenme sürecinde olduğunu söyleyebiliriz. TCMB, politika faizini artırarak, enflasyonla mücadele sürecinde ve de beklentiler kanalı üzerinden uzun vadede enflasyonu düşürme politikası izliyor. Bu bağlamda kısa vadeli tahvil faizleri bir süre politika faizi etrafında salınım gösterebilir. Uzun vadeli tahvil faizleri tarafında ise enflasyonun gelecek dönemki seyri belirleyici olacağını söyleyebiliriz. Bu görünümle birlikte bugün Moody's' in not değerlendirmesi yabancı yatırımcılar tarafı için de önem arz edecektir.

Günlük Veriler / Faizler	Kapanış	Günlük Değ.	Yılbaşı Değ.
TCMB AOFM	42.50	0.00 bp	0.00 bp
Türkiye 2 Yıllık	40.81	0.60 bp	1.13 bp
Amerika 2 Yıllık	4.28	0.01 bp	0.02 bp
Almanya 2 Yıllık	2.64	-0.02 bp	0.23 bp
Türkiye 10 yıllık	26.88	0.43 bp	0.13 bp
Amerika 10 Yıllık	3.99	0.01 bp	0.11 bp
Almanya 10 Yıllık	2.21	0.00 bp	0.20 bp



**AYGAZ / AYGAZ 11.01.2024 18:16:21**

Koç Holding ve Aygaz'ın birlikte paylarının tamamına sahip oldukları Sendeo ile Ahmet Musul'un paylarının tamamına sahip olduğu Ekol Ekspres Kargo ("Kolay Gelsin") şirketlerinin faaliyetlerinin, Sendeo ortakları ve Ahmet Musul'un ilkesel olarak eşit ortaklığı altında "Kolay Gelsin" markasıyla yürütülmesi amacıyla, bağlayıcı olmayan bir Niyet Mektubu imzalanmıştır. Kapanışının 2024 yılının ilk yarısında gerçekleşmesi hedeflenmektedir. Süreçte işleme yönelik bağlayıcı sözleşmelerin yanı sıra, kurulacak iş ortaklığının yönetimi ve pay sahiplerinin hak ve yükümlülükleri ile rekabet etmeme esasları, çıkış ve ön alım haklarını düzenlemek üzere ayrıca bir pay sahipleri sözleşmesi imzalanması öngörülmektedir. (NÖTR)

**FORD OTOMOTİV / FROTO 12.01.2024 08:04:48**

Şirketin üyesi olduğu Türkiye Metal Sanayicileri Sendikası (MESS) ile Türk Metal Sendikası arasında yürütülmekte olan Toplu İş Sözleşmesi müzakere sürecinde, Türk Metal Sendikası tarafından tüm işyerleri için uygulama tarihi sonradan belirlenmek üzere grev kararı alındığı Şirkete bildirilmiştir. Toplu İş Sözleşmesi imzalanması amacıyla görüşmeler halen devam etmektedir. (SINIRLI NEGATİF)

**DOĞAN HOLDİNG / DOHOL 11.01.2024 18:15:38**

Pay geri alım kapsamında 11,99 TL –12,02 TL fiyat aralığından (ortalama 12,0025 TL) 200.000 adet Şirket payı geri alınmış ve Şirketin sahip olduğu DOHOL payları 29.127.838 adede ulaşmıştır (Şirket sermayesine oranı %1,1157). (SINIRLI POZİTİF)

**MLP SAĞLIK / MPARK 11.01.2024 19:36:48**

Pay geri alım kapsamında 140,00 TL – 145,40 TL (ağırlıklı ortalama 142,15 TL) fiyat aralığından toplam 35.000 TL nominal değerli MPARK payları geri alınmıştır. Bu işlemlerle birlikte geri alınan payların toplam nominal değeri 18.130.000 TL olup, bu payların sermayeye oranı %8,7148'e ulaşmıştır. (SINIRLI POZİTİF)

**LOKMAN HEKİM / LKMNH 11.01.2024 18:17:59**

Pay geri alım kapsamında ortalama 46,51 TL fiyattan 25.000 adet alış işlemi gerçekleştirilmiştir. Geri alım programı çerçevesinde gerçekleştirilen işlemle birlikte şirket sermayesindeki payları %0,42'ye ulaşmıştır. (SINIRLI POZİTİF)

**EGE ENDÜSTRİ / EGEEN 11.01.2024 18:27:03**

Şirket ile global faaliyet gösteren bir ticari araç ana sanayi firmasının operasyonu, ürün ihracatına yönelik bir "Uzun vadeli Çerçeve Sözleşme" imzalanmasına yönelik görüşmelere başlanılmıştır.

**NETAŞ / NETAS 11.01.2024 15:19:06**

(1) Şirket, Turkcell İletişim'in bağlı ortaklığı Superonline 'dan sabit internet erişim şebekesi kapsamında kullanılacak olan GPON yazılım ve donanımlarının tedariki için 1.528.170 Çin Yuanı tutarında sipariş almıştır. (2) Şirket, Turkcell İletişim'in bağlı ortaklığı Superonline'dan Turkcell'in Ankara'da bulunan Veri Merkezi'ndeki yeni modülün DC güç besleme sistemi için 1.700.000 dolar bedel ile yeni bir sipariş almıştır. (3) Şirket, Türk Telekomünikasyon'dan, 717.500 dolar tutarında HGW Wifi5 modem ve 1.572.500 dolar tutarında IP TV Set Top Box siparişi almıştır.

**AGROTECH / AGROT 11.01.2024 16:54:04**

Şirket Yönetim Kurulu, Merkezi Hollanda'da bulunan Avrupa'daki zincir marketlere ürün tedariki sağlayan, tarım ürünlerinin ithalatı ve pazarlaması alanında faaliyet gösteren bir firma ile ön görüşmelere başlanmasına karar vermiştir.

\*Kamuyu Aydınlatma Platformu'na 12.01.2024 saat 08:47'ye kadar gelen haberleri kapsamaktadır.

## Haftalık Piyasa Takvimi 8 - 12 Ocak

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Önem	Dönem	Beklenti	Önceki
8 Ocak Pazartesi	10:00	Almanya	Fabrika Siparişleri (Aylık)	■	Kasım	1,00%	-3,70%
	10:00	Almanya	Dış Ticaret Dengesi	■	Kasım	17,9 mlr €	17,8 mlr €
	13:00	Euro B.	Perakende Satışlar (Aylık/Yıllık)	■	Kasım	-0.30%/-1.50%	0.10%/-1.20%
	13:00	Euro B.	Tüketici Güven Endeksi	■	Aralık	-15,10	-16,90
	17:30	Türkiye	Hazine Nakit Dengesi	■	Aralık		95,3 mlr TL
Tüm Gün	Japonya	Piyasalar Tatil Nedeniyle Kapalı Olucak	■	Ocak			
9 Ocak Salı	10:00	Almanya	Sanayi Üretim Endeksi (Aylık)	■	Kasım	0,20%	-0,40%
	13:00	Euro B.	İşsizlik Oranı	■	Kasım	6,50%	6,50%
	16:30	ABD	Dış Ticaret Dengesi	■	Kasım	-64.90 mlr \$	-64.30 mlr \$
10 Ocak Çarşamba	10:00	Türkiye	Sanayi Üretim Endeksi (Aylık/Yıllık)	■	Kasım		-0.40%/1.10%
	10:00	Türkiye	İşsizlik Oranı	■	Kasım		8,50%
	18:00	ABD	Toptan Stoklar	■	Kasım	-0,20%	-0,40%
11 Ocak Perşembe	16:30	ABD	TÜFE (Aylık/Yıllık)	■	Aralık	0.20%/3.20%	0.10%/ 3.10%
	16:30	ABD	Çekirdek TÜFE (Aylık/Yıllık)	■	Aralık	0.20%/3.80%	0.30%/ 4.00%
	16:30	ABD	Haftalık İşsizlik Maaş Başvuruları	■	Ocak		202 Bin
	16:45	Almanya	Cari İşlemler Dengesi	■	Kasım		21.4 mlr €
	22:00	ABD	Federal Denge Bütçesi	■	Aralık		-314,0 mlr \$
12 Ocak Cuma	02:50	Japonya	Cari İşlemler Dengesi	■	Kasım	2385.1 mlr ¥	2585.8 mlr ¥
	04:30	Çin	TÜFE (Aylık/Yıllık)	■	Aralık		-0.50%/ -0.50%
	04:30	Çin	ÜFE (Yıllık)	■	Aralık		-3,00%
	06:00	Çin	Dış Ticaret Dengesi	■	Aralık		68.39 mlr \$
	10:00	Türkiye	Cari İşlemler Dengesi	■	Kasım	-1.50 mlr \$	0.19 mlr \$
	10:00	İngiltere	GSYİH (Aylık)	■	Kasım	0,20%	-0,30%
	10:00	İngiltere	Dış Ticaret Dengesi	■	Kasım		-4.48 mlr £
	10:00	İngiltere	Sanayi Üretim Endeksi (Aylık/Yıllık)	■	Kasım	0.10%/0.70%	-0.80%/0.40%
	16:30	ABD	ÜFE (Aylık/ Yıllık)	■	Aralık	0.10% 1.30%	0.00%/ 0.90%
	16:30	ABD	Çekirdek ÜFE (Aylık/ Yıllık)	■	Aralık	0.20%/ 1.90%	0.00%/ 2.00%
-	Türkiye	Moody's Kredi Notu Değerlendirme Raporu	■	Ocak			

 Takvim açıklanacak tüm verileri **kapsamamaktadır**. Tahminler Bloomberg, Tradingeconomics.com, Investing.com, Econoday.com kaynaklarından alınmıştır.

**Genel Müdürlük**

Esentepe Mh. Ecza Sk. Safter Han İş Merkezi No:6 Şişli/İstanbul – (0212) 286 30 00

**Beylikdüzü**

Hayrettin Paşa Mah. 1993 Sokak No:22 Ferah Residence Daire A1 Esenyurt – (0212) 270 26 43

**Erenköy**

Bağdat Caddesi Beyaz Apt. No: 339 D:5 Erenköy – (0216) 301 10 45

**Levent**

Nispetiye Mah. Aydar Cad Metro İş Merkezi No. 10 İç Kapı No: 1 Beşiktaş – (0212) 286 30 00

**Nişantaşı**

Vali Konağı Cad. No.77 Polat Apt. Kat.3 D.3 Nişantaşı/Şişli – (0212) 241 15 75

**Suadiye**

Suadiye Mah. Öncü Sokak Büyük Hanlı Konutları B1 Blok K:8 D:22 Kadıköy – (0216) 350 01 43

**Ankara**

Tunalı Hilmi Cad. 60/12 Kavaklıdere – (0312) 426 16 61

**Bursa**

Çekirge Mah. Çekirge Cad. Gökçen Apt. Blok 97/1 C Osmangazi – (0224) 233 43 37

**Malatya**

Sancaktar Mah. Aslanteppe Cad. Canbaylar Plaza No. 93/9 Battalgazi – (0422) 377 90 00

**Niğde**

Aşağı Kayabaşı Mah. Dr. Sami Yağız Cad. Kültür Plaza No:32 Kat:1/4 Niğde – (0388) 214 19 35

**YASAL UYARI**

Bu rapor, bir veya daha fazla sermaye piyasası aracı veya bunları ihraç eden ortaklıklar ve kuruluşlar ile piyasa eğilimleri hakkında, belirli bir kişiye veya mali durumları, risk ve getiri tercihleri benzer nitelikteki bir gruba yönelik olmamak kaydıyla, Marbaş Menkul Değerler A.Ş. müşterilerine ve/veya dağıtım kanallarına yönelik olarak Marbaş Menkul Değerler A.Ş.'nin anlaşılabilir olduğu dışarıdan hizmet sağlayıcı kuruluş tarafından hazırlanmıştır. 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. Bu rapor ve yorumlardaki yazılar, bilgiler ve grafikler, ulaşılabilen ilk kaynaklardan iyi niyetle ve doğruluğu, geçerliliği, etkinliği velhasıl her ne şekilde, suret ve nam altında olursa olsun herhangi bir karara dayanak oluşturması hususunda herhangi bir teminat, garanti oluşturmadan, yalnızca bilgi edinilmesi amacıyla derlenmiştir. İş bu raporlardaki yorumlardan; eksik bilgi ve/veya güncellenme gibi konularda ortaya çıkabilecek zararlardan Marbaş Menkul Değerler A.Ş. ve çalışanları sorumlu değildir. Marbaş Menkul Değerler A.Ş. her an, hiçbir şekilde ve surette ön ihbara ve/veya ihtara gerek kalmaksızın söz konusu bilgileri, tavsiyeleri değiştirebilir ve/veya ortadan kaldırabilir. Genel anlamda bilgi vermek amacıyla hazırlanmış olan iş bu rapor ve yorumlar, kapsamı bilgiler, tavsiyeler hiçbir şekilde ve surette Marbaş Menkul Değerler A.Ş.'nin herhangi bir taahhüdünü tazammum etmediğinden, bu bilgilere istinaden her türlü özel ve/veya tüzel kişiler tarafından alınacak kararlar, varılacak sonuçlar, gerçekleştirilecek işlemler ve oluşabilecek her türlü riskler bizatihi bu kişilere ait ve raci olacaktır. Hiçbir şekilde ve surette ve her ne nam altında olursa olsun, her türlü gerçek ve/veya tüzel kişinin, gerek doğrudan gerek dolayısı ile ve bu sebeplerle uğrayabileceği her türlü doğrudan ve/veya dolayısıyla oluşacak maddi ve manevi zarar, kar mahrumiyeti, velhasıl her ne nam altında olursa olsun uğrayabileceği zararlardan hiçbir şekilde ve surette Marbaş Menkul Değerler A.Ş. ve çalışanları sorumlu tutulamayacak ve hiçbir şekilde ve surette her ne nam altında olursa olsun Marbaş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. çalışanlarından talepte bulunulmayacaktır.