

Piyasa Gündemi

ABD'de dün kasım ayı enflasyonu açıklandı. Bugün Fed'in faiz kararı olması sebebiyle dünkü enflasyon verisinin varlık fiyatları üzerinde etkisinin sınırlı kaldığı görüldü. Piyasalar, Fed'e odaklanmış durumda. Faiz konusunda bir aksiyon beklenmiyor. Ancak 2024 için faiz indirim beklentilerinin konuşulduğu bu dönemde, yayınlanacak ekonomik projeksiyonlar ve Fed Başkanı Powell'ın konuşması, bu konuda belirleyici olacaktır. Piyasaların faiz indirimi beklentilerini fiyatlara erken yansıtması sebebiyle bugün Powell'ın konuşmasında biraz şahin olması bekleniyor. Bu beklentilerin önüne geçebilir. Faiz indirimi beklentisini zayıflatması durumunda emtialar ve borsalar negatif, dolar pozitif etkilenebilir. Powell beklenenin aksine, faiz indirimini destekleyen açıklamalarda bulunursa, emtialar ve borsalardaki yükselişin devam etmesini destekleyebileceğini değerlendiriyoruz.

Yurt içinde dün veri takvimi sakindi. Cumhurbaşkanı Yardımcısı Cevdet Yılmaz dünkü konuşmasında, yatırım ortamının, makro istikrar ve enflasyondan etkilendiğini, dolayısıyla enflasyonla mücadelenin aynı zamanda daha uygun bir yatırım ortamı oluşturma konusunda da etkili unsurlardan biri olduğunu söyledi. Bugün içinde TCMB Başkanının Türkiye İhracatçılar Meclisi (TİM) Sektörler Konseyi ile İstişare toplantısına katılması bekleniyor. Başkanın, reel sektörle görüşmeleri hız kesmeden devam ediyor. Bugün içinde toplantı sonrası yapılacak açıklamalar izlenebilir. Yurt içinde bugün önemli bir veri akışı bulunmuyor.

Açıklanacak Önemli Ekonomik Veriler

- 16:30 ABD ÜFE Önem:Yüksek
- 22:00 ABD Fed Faiz Kararı Önem:Yüksek
- 22:30 ABD Fed Powell Konuşması Önem:Yüksek

BIST-100 Strateji

BIST100 endeksi güne yatay bir açılışla başladı ve günün ilk yarısı bu seyrini korudu. Gün içerisinde BOFA tarafından özel bankalara yönelik gelen olumlu açıklamalar ve al tavsiyelerini tuttuklarını yinelemesiyle, bankacılık endeksindeki yükseliş ivmelenmedi. Saat 14:00 itibarıyla BIST100 endeksini en çok destekleyen sektör, bankalar oldu. Gün içerisinde, endeksi baskılayan sektörler ise telekomünikasyon ve spor olarak görüldü. Bugün içinde 100 günlük HO geçtiği 7.845 seviyesini direnç noktası olarak takip edeceğiz. Bu direncin üzerinde saatlik kapanışlar yaşanması halinde yükselişini 7.900-7.926 direnç noktalarına doğru sürdürmesi beklenebilir. Geri çekilmelerde ise 7.667 - 7.600 - 7.562 destek konumunda bulunuyor. BIST100 endeksinin güne yatay başlamasını bekliyoruz.

Önemli Sektör Şirket Haberleri

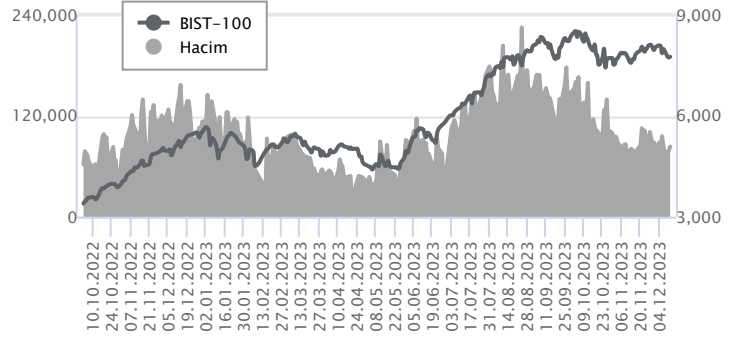
PEGASUS / PGSUS 12.12.2023 18:29:17 2023 yılı kasım ayı trafik verileri açıklanmıştır. Buna göre; toplam yolcu sayısı 2022 yılının kasım ayına göre %15 artış (2,53 milyon yolcu) göstermiştir. İç hatlar yolcu sayısında %20 yükseliş olurken, dış hatlar yolcu sayısında %12 artış yaşanmıştır. Ocak – Kasım 2023'de ise 2022 yılının aynı dönemine göre, toplam yolcu sayısında %19 yükseliş (29,34 milyon yolcu) meydana gelmiştir. **(SINIRLI POZİTİF)**

Günlük Veriler / BIST 100

Veri Tarihi : 12.12.2023

	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Yıllık Değ. (%)
BİST 100	7,749	0.26	40.65
BİST 30	8,351	0.33	40.47
BIST Banka	8,884	4.02	76.70
BIST Sanayi	12,161	-0.63	36.58
BIST 30 Yakın Vade	8,487.000	0.21	42.38

BIST-100	Kapanış	Önceki Kapanış	Günlük Değ. %
Hacim (mln TL)	83,433	78,451	6.35
Piyasa Değeri (mln TL)	6,606,412	6,580,558	0.39
Halka Açık PD (mln TL)	2,076,099	2,070,630	0.26
Yabancıların Piyasa Payı	34.48	34.82	-0.97



BIST-100 Yükselenler	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Hacim (mln TL)
KAYSE	40.76	9.98	347.68
YEOTK	206.30	9.97	332.63
KCAER	30.04	7.59	265.24
AKBNK	37.24	6.70	6,201.25
EGEEN	13,532.50	6.14	1,519.81

BIST-100 Düşenler	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Hacim (mln TL)
TCELL	55.70	-3.97	2,061.80
TTKOM	24.68	-3.59	1,300.42
YYLGD	14.35	-3.37	133.03
GUBRF	337.75	-2.95	1,542.17
DOHOL	11.27	-2.93	512.71

BIST-100 Hacmi Artanlar	Hacimdeki Değ. (%)	Kapanış	Günlük Değ. (%)
KAYSE	121.37	40.76	9.98
AKBNK	96.99	37.24	6.70
ISCTR	85.11	22.42	2.19
TUPRS	81.52	147.00	-1.21
MAVI	75.75	112.00	1.36

BIST-100 Hacmi Azalanlar	Hacimdeki Değ. (%)	Kapanış	Günlük Değ. (%)
AKFGY	-61.33	4.21	-1.64
AHGAZ	-55.89	11.73	1.21
EUREN	-51.26	14.54	0.83
KONYA	-49.96	9,770.00	0.72
IZMDC	-48.21	5.13	-1.72

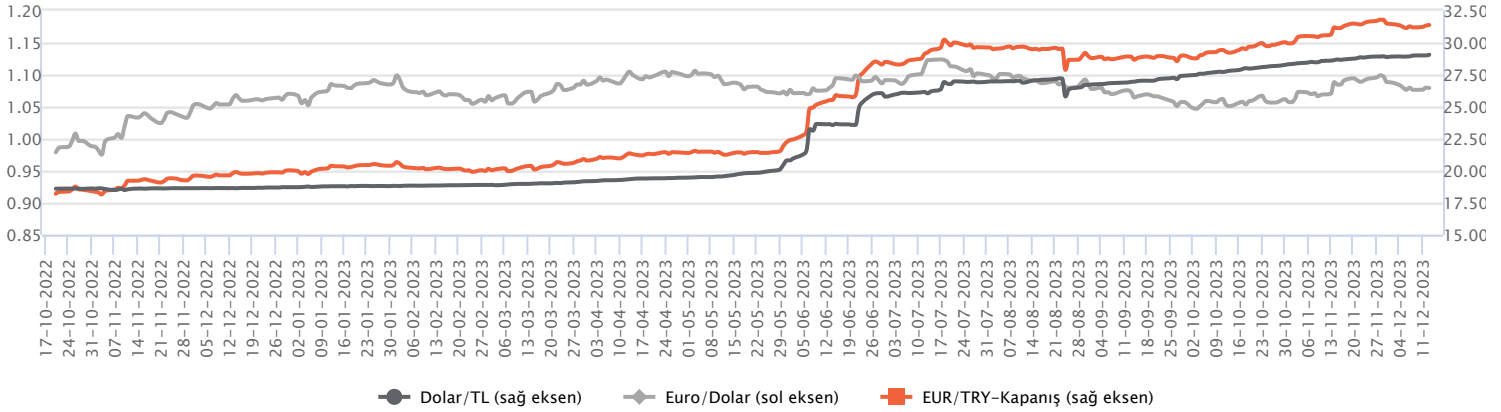
Makroekonomik Veriler*	Dönem	Cari (%)	2023T
Büyüme	3Ç23	5,9%	4,0%
Enflasyon (TÜFE)	Kasım	61,98%	65%
Bütçe Dengesi Mlr TL	Haziran	-716	-1.250
Cari Denge Mlr \$	Eylül	-51,7	-45

*Veriler geçmiş 12 aylık dönemi kapsamaktadır.

Dolar/TL

Yurt içerisinde veri akışının sakin seyrettiği bir günü geride bıraktık. ABD tarafında ise kritik enflasyon verileri açıklandı. ABD'de kasım ayı tüketici enflasyonu aylık yüzde 0,1 artış kaydederek beklentilerin üzerinde gerçekleşirken, yıllık artış ise yüzde 3,01 oldu. Çekirdek enflasyon tarafında ise aylık artış yüzde 0,3 ve yıllık artış yüzde 4 ile beklentilere paralel gerçekleşti. Açıklanan verilerin fiyatlamalara etkisi olmadı. Bugün yurt içerisinde önemli bir veri akışı bulunmazken, ABD tarafında Fed'in faiz kararı ve Fed Başkanı J.Powell'in basın konferansı takip edilecek. Ayrıca üretici enflasyonu verisi izlenecek. Fed'in faizde herhangi bir değişikliğe gitmesi beklenmiyor. Dolar/TL, bu sabah saat 08:20 itibariyle 29,04'lü seviyelerde işlem görüyor. Dolar endeksi ise 103,88 civarlarında seyrediyor.

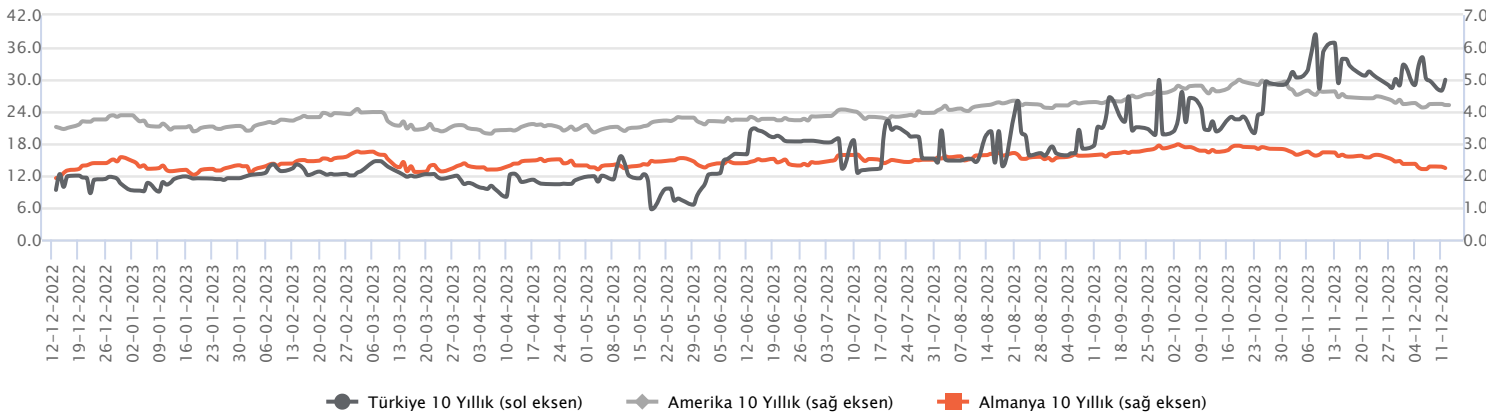
Günlük Veriler / Kurlar	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Yılbaşı Değ. (%)
USD/TRY	28.9958	-0.01	54.98
EUR/TRY	31.3285	0.35	56.42
Euro/Dolar	1.0797	0.30	0.90
Sterlin/Dolar	1.2569	0.10	3.97
Dolar/Yen	145.5040	-0.48	11.09



Faizler

10 yıl vadeli hazine tahvil faizi dün 18 baz puanlık düşüşle günü yüzde 26,77 seviyesinden, 2 yıl vadeli tahvil faizi ise 3 baz puanlık yükselişle günü yüzde 38,59 seviyesinden tamamladı. TCMB'nin politika faizini yüzde 40'a çıkarması ve 2024 yıl sonu enflasyon beklentisinin yüzde 36 düzeyinde öngörmesi kısa vadede politika faizinde düşüş yaşanmayacağını söyleyebiliriz. Bu da kısa vadeli tahvil faizlerinde politika faizi etrafında dalgalanmayı beraberinde getirebilir. Uzun vadeli tahvil faizlerinde ise daha çok enflasyonla mücadelenin olumlu sonuç vermesine yönelik beklentiler ile dengelenme görülebilir. Diğer taraftan Hazine dünkü ihalede 5 yıl vadeli TÜFE'ye endeksli tahvil ihracında net satış 4,6 milyar TL, ROT dahil toplam satış ise 8,6 milyar TL olarak gerçekleşti. İhalede reel bileşik faiz yüzde -0,1 oldu.

Günlük Veriler / Faizler	Kapanış	Günlük Değ.	Yılbaşı Değ.
TCMB AOFM	40.00	0.00 bp	30.98 bp
Türkiye 2 Yıllık	38.59	0.03 bp	28.62 bp
Amerika 2 Yıllık	4.73	0.01 bp	0.31 bp
Almanya 2 Yıllık	2.72	0.01 bp	-0.01 bp
Türkiye 10 yıllık	26.77	-0.18 bp	16.94 bp
Amerika 10 Yıllık	4.20	0.00 bp	0.32 bp
Almanya 10 Yıllık	2.23	-0.04 bp	-0.34 bp



PEGASUS / PGSUS 12.12.2023 18:29:17

2023 yılı kasım ayı trafik verileri açıklanmıştır. Buna göre; toplam yolcu sayısı 2022 yılının kasım ayına göre %15 artış (2,53 milyon yolcu) göstermiştir. İç hatlar yolcu sayısında %20 yükseliş olurken, dış hatlar yolcu sayısında %12 artış yaşanmıştır. Ocak – Kasım 2023'de ise 2022 yılının aynı dönemine göre, toplam yolcu sayısında %19 yükseliş (29,34 milyon yolcu) meydana gelmiştir. (SINIRLI POZİTİF)

TÜRK HAVA YOLLARI / THYAO 12.12.2023 17:52:22

Şirketin %100 iştiraki olan AJet Hava Taşımacılığı'nın gerekli izinleri alarak faaliyetlerine başlayabilmesi için şirket mülkiyetinde bulunan 5 adet Boeing B737-800 tipi uçağın aynı sermaye olarak AJet'e devredilmesine karar verilmiştir. (NÖTR)

ALARKO HOLDİNG / ALARK 12.12.2023 18:37:22

Şirketin bağlı ortaklığı Alarko Enerji tarafından, Alser Alarko Sermaye Yatırımları Holding'in 320.000.000,00 TL olan esas sermayesinin 550.000.000,00 TL'ye tezyidi nedeniyle sermaye artışına 230.000.000 TL ile iştirak etmeye, iştirakin tamamının ödenmesine karar verilmiştir. (NÖTR)

ŞİŞE VE CAM / SISE 12.12.2023 18:55:48

Pay geri alım kapsamında 46,50 TL- 46,76 TL fiyat aralığından (ortalama 46,61 TL) 178.906 adet pay geri alınmış ve Şirketin sahip olduğu SISE payları 49.847.424 adede ulaşmıştır (Şirket sermayesine oranı %1,63). (SINIRLI POZİTİF)

MLP SAĞLIK / MPARK 12.12.2023 20:42:04

Pay geri alım kapsamında 134,30 TL – 140,00 TL (ağırlıklı ortalama 137,72 TL) fiyat aralığından toplam 32.500 TL nominal değerli MPARK payları geri alınmıştır. Bu işlemlerle birlikte geri alınan payların toplam nominal değeri 16.732.500 TL olup, bu payların sermayeye oranı %8,0430'a ulaşmıştır. (SINIRLI POZİTİF)

BORSA İSTANBUL / KBORU 12.12.2023 18:10:13

Kuzey Boru'nun 24.000.000 TL nominal değerli paylarının halka arzı tamamlanmış olup, Şirketin sermayesini temsil eden 100.000.000 TL nominal değerli payları kota alınmıştır. Halka arz edilen Şirket payları 14/12/2023 tarihinden itibaren Yıldız Pazar'da 36,20 TL/pay fiyat, "KBORU.E" kodu ve sürekli işlem yöntemiyle işlem görmeye başlayacaktır. İlgili sırada maksimum emir değeri 1.000.000 TL olarak belirlenmiştir.

BORSA İSTANBUL / SURGY 12.12.2023 18:10:27

Sur Tatil Evleri'nin sermayesini temsil eden 167.500.000 TL nominal değerli payları kota alınmıştır. Halka arz edilen 45.000.000 TL nominal değerli Şirket payları 14/12/2023 tarihinden itibaren Yıldız Pazar'da 49,18 TL/pay baz fiyat, "SURGY.E" kodu ve sürekli işlem yöntemiyle işlem görmeye başlayacaktır. İlgili sırada maksimum emir değeri 1.000.000 TL olarak belirlenmiştir.

BORSA İSTANBUL / MEGMT 12.12.2023 18:10:41

Mega Metal'in sermayesini temsil eden 265.000.000 TL nominal değerli payları kota alınmıştır. Halka arz edilen 62.750.000 TL nominal değerli Şirket payları 15/12/2023 tarihinden itibaren Yıldız Pazar'da 28,3 TL/pay baz fiyat, "MEGMT.E" kodu ve sürekli işlem yöntemiyle işlem görmeye başlayacaktır. İlgili sırada maksimum emir değeri 1.000.000 TL olarak belirlenmiştir.

*Kamuyu Aydınlatma Platformu'na 13.12.2023 saat 07:05'e kadar gelen haberleri kapsamaktadır.

Haftalık Piyasa Takvimi 11 - 15 Aralık

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Önem	Dönem	Beklenti	Önceki
11 Aralık Pazartesi	10:00	Türkiye	Sanayi Üretim Endeksi (Aylık/Yıllık)	■	Ekim		-0.10%/4.00%
	10:00	Türkiye	İşsizlik Oranı	■	Ekim		9,10%
	10:00	Türkiye	Cari İşlemler Dengesi	■	Ekim	800 mln \$	1,876 mln \$
12 Aralık Salı	10:00	İngiltere	İşsizlik Oranı	■	Ekim	4,2%	4,20%
	13:00	Almanya	ZEW Ekonomik Güven Endeksi	■	Aralık	8,80	9,80
	13:00	Euro B.	ZEW Ekonomik Güven Endeksi	■	Aralık		13,80
	16:30	ABD	TÜFE (Aylık/Yıllık)	■	Kasım	0.00%/3.10%	0,00%/3,20%
	16:30	ABD	Çekirdek TÜFE (Aylık/Yıllık)	■	Kasım	0.30%/4.00%	0,20%/4,00%
	22:00	ABD	Federal Bütçe Dengesi	■	Kasım	-300 mlr \$	-67 mlr \$
13 Aralık Çarşamba	10:00	İngiltere	GSYİH (Aylık)	■	Ekim	-0,10%	0,20%
	10:00	İngiltere	Sanayi Üretim Endeksi (Aylık/Yıllık)	■	Ekim	-0.10%/1.10%	0,00%/1,50%
	13:00	Euro B.	Sanayi Üretim Endeksi (Aylık/Yıllık)	■	Ekim	-0.30%/-4.40%	-1,10%/-6,90%
	16:30	ABD	ÜFE (Aylık/Yıllık)	■	Kasım	0.10%/1.00%	-0,50%/1,30%
	11:00	ABD	Çekirdek ÜFE (Aylık/Yıllık)	■	Kasım	0.20%/2.30%	0,00%/2,40%
	18:30	ABD	Ham Petrol Stokları	■	Haftalık		-4.632M
	22:00	ABD	Fed Faiz Kararı	■	Aralık	5,50%	5,50%
	22:00	ABD	Fed Ekonomik Projeksiyonları Açıklanacak	■	Aralık		
22:30	ABD	Fed Başkanı J Powell'in Konuşması	■	Aralık			
14 Aralık Perşembe	07:30	Japonya	Sanayi Üretim Endeksi (Aylık)	■	Ekim	1,00%	0,50%
	15:00	İngiltere	BoE Faiz Kararı	■	Aralık	5,25%	5,25%
	16:15	Euro B.	ECB Faiz Kararı	■	Aralık	4,50%	4,50%
	16:30	ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	■	Aralık		220 Bin
	16:30	ABD	Perakende Satışlar (Aylık/Yıllık)	■	Kasım	-0.10%/2.10%	-0,10%/2,48%
	16:45	Euro B.	ECB Başkanı C. Lagarde'nin Konuşması	■	Aralık		
15 Aralık Cuma	03:01	İngiltere	GFK Tüketici Güveni Endeksi	■	Aralık		-24,00
	03:30	Japonya	İmalat/Hizmet PMI (Öncü)	■	Aralık		48,30/50,80
	05:00	Çin	Sanayi Üretim Endeksi (Yıllık)	■	Kasım	5,60%	4,60%
	05:00	Çin	İşsizlik Oranı	■	Kasım		5,00%
	10:00	Türkiye	Konut Satışları	■	Kasım	93.8 Bin	
	10:00	Türkiye	TCMB Piyasa Katılımcıları Anketi	■	Aralık		
	11:00	Türkiye	Bütçe Dengesi	■	Kasım		-95,46 mlr TL
	11:30	Almanya	İmalat/Hizmet PMI (Öncü)	■	Aralık	43.50/49.80	42,60/49,60
	12:00	Euro B.	İmalat/Hizmet PMI (Öncü)	■	Aralık	44.50/49.00	44,20/48,70
	12:30	İngiltere	İmalat/Hizmet PMI (Öncü)	■	Aralık	47.50/51.00	47,20/50,90
	13:00	Euro B.	Dış Ticaret Dengesi	■	Ekim		10.1 mlr €
	17:15	ABD	Kapasite Kullanım Oranı	■	Kasım	79,20%	78,90%
17:15	ABD	Sanayi Üretim Endeksi (Aylık/Yıllık)	■	Kasım	0,30%	-0,60%	
17:45	ABD	İmalat/Hizmet PMI (Öncü)	■	Aralık	49.10/50.50	49,40/50,80	

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.