

Piyasa Gündemi

Küresel piyasalar, yılın son faiz kararlarını yakından takip ediyor. Bugünde Avrupa ve İngiltere Merkez Bankalarının faiz kararları bulunuyor. Her iki Bankadan, faiz konusunda bir aksiyon beklenmiyor. Piyasalar, 2024 yılına yönelik MB'lerin para politikalarında gevşeyeceğine dair beklentilerini fiyatlara yansıtıyor. Bugünkü kararlar sonrasında 2024 yılına yönelik verilecek mesajlar bu açıdan önemli olacaktır. Dün Fed, 2024 yılı için yayınladıkları ekonomik projeksiyonlarıyla 75 baz puanlık faiz indirimi beklentisini güçlendirmeye başladı. Fed Başkanı Powell, indirim için halen tartışmalarını söyledi. Ek faiz artış ihtimalinin de hala masada olduğunu bir kez daha vurgulamış oldu. Piyasalar, dünki açıklamaları güvercin tonda algıladı. Fed sonrasında borsalar ve emtialarda alımlar izlenirken, dolarda gevşeme görüldü. Faiz indirimi destekleyen bir faiz kararıydı. Bu nedenle risk iştahının da artmasını sağladı. Bugün için Fed üyelerinin konuşmaları olabilir. Üyelerinde faizle ilgili söylemleri yakından izlenecektir.

Yurt içi piyasalarda, BDDK tarafından bir duyuru yayınlandı. Bankalar, finansal kiralama, faktoring, finansman, tasarruf finansmanı ve varlık yönetim şirketlerinde enflasyon düzeltmesinin uygulanmayacağını bildirdi. Her hafta olduğu gibi bugünde TCMB haftalık para ve banka istatistikleri açıklanacak. Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek ile TCMB Başkanı Hafize Gaye Erkan'ın, 14-15 Aralık tarihlerinde Madrid'de yatırımcı toplantıları ve konferansına katılması bekleniyor.

Açıklanacak Önemli Ekonomik Veriler

- 15:00 İng BoE Faiz Kararı Önem:Yüksek
- 16:15 Euro ECB Faiz Kararı Önem:Yüksek
- 16:45 Euro ECB Lagarde Konuşması Önem:Yüksek

BIST-100 Strateji

BIST100 endeksinde ivme kaybı sürüyor. Endeks dün 7.529,31-7.721,23 puan aralığında seyrederken, gün sonuna doğru kayıpların derinleşmesiyle gün içi en düşük seviyesi olan 7.529,31 puanla yüzde 2,83 düşüşle günü tamamlamış oldu. Tüm sektörlerin endeksi baskıladığı izlenirken, finansal kiralama ve faktoring, telekomünikasyon ile bilişim sektörlerindeki kayıpların daha yüksek olduğu dikkat çekti. Bankalarda kayıp yüzde 1'e yakındı. Bugün içinde gün içerisinde oynaklık sürebilir. Teknik olarak 7.500 puan altında kapanışların devamında hareketi 7.424 puana doğru devam edebilir. Bir sonraki destek noktası ise 7.359 olarak bulunmaktadır. Yeniden tepkiler gelmesine karşın endeks için 7.667 - 7.721 - 7.854 direnç noktaları olarak izleniyor. BIST100 endeksinin güne alıcılı başlamasını bekliyoruz.

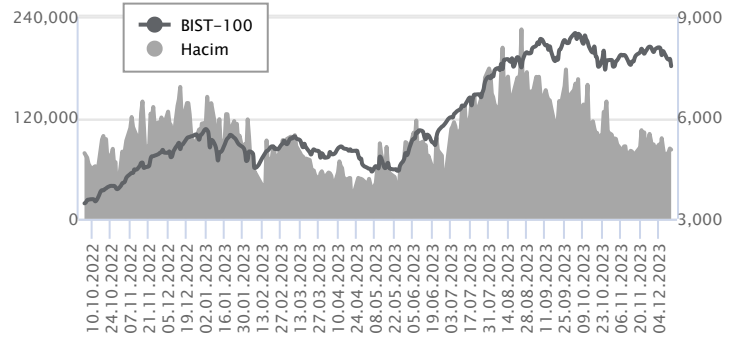
Önemli Sektör Şirket Haberleri

TÜRKİYE SİNAİ KALKINMA BANKASI / TSKB 13.12.2023 12:22:32 Banka ile Dünya Bankası arasında Hazine ve Maliye Bakanlığı garantisi ile Türkiye'de Yeşil ve Yeşil Dönüşüm sürecindeki firmalara sermaye yatırımı sağlanması ve finansal sektörün çeşitlendirilmesi için "Türkiye Yeşil Fonu" kurulması amacıyla 155 milyon dolar tutarındaki "Yeşil Finans Projesi" kredi anlaşması imzalanmıştır. (NÖTR)

Günlük Veriler / BIST 100
Veri Tarihi : 13.12.2023

	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Yılbaşı Değ. (%)
BİST 100	7,529	-2.83	36.67
BİST 30	8,135	-2.58	36.84
BIST Banka	8,801	-0.93	75.05
BIST Sanayi	11,734	-3.52	31.78
BIST 30 Yakın Vade	8,372.250	-1.35	40.46

BIST-100	Kapanış	Önceki Kapanış	Günlük Değ. %
Hacim (mln TL)	82,074	83,433	-1.63
Piyasa Değeri (mln TL)	6,412,923	6,606,412	-2.93
Halka Açık PD (mln TL)	2,017,280	2,076,099	-2.83
Yabancıların Piyasa Payı	34.48	34.48	0.00



BIST-100 Yükselenler	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Hacim (mln TL)
BRYAT	3,052.50	4.36	1,116.15
EGEEN	13,695.00	1.20	1,110.31
GENIL	49.64	0.89	84.94
QUAGR	5.90	0.68	148.74
MGROS	338.75	0.67	715.78

BIST-100 Düşenler	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Hacim (mln TL)
SASA	43.02	-10.00	5,541.78
CWENE	257.00	-8.78	508.66
MIATK	35.72	-7.22	601.68
YYLGD	13.35	-6.97	213.26
AKFYE	14.95	-6.85	93.84

BIST-100 Hacmi Artanlar	Hacimdeki Değ. (%)	Kapanış	Günlük Değ. (%)
SASA	271.25	43.02	-10.00
YEOTK	159.08	193.00	-6.45
FROTO	90.60	751.00	-5.89
PSGYO	84.72	5.06	-6.47
BRYAT	83.76	3,052.50	4.36

BIST-100 Hacmi Azalanlar	Hacimdeki Değ. (%)	Kapanış	Günlük Değ. (%)
MAVI	-64.46	106.60	-4.82
BERA	-46.34	12.04	-3.60
THYAO	-43.49	241.30	-3.09
AEFES	-43.15	114.70	-3.13
TKFEN	-43.12	43.28	-3.78

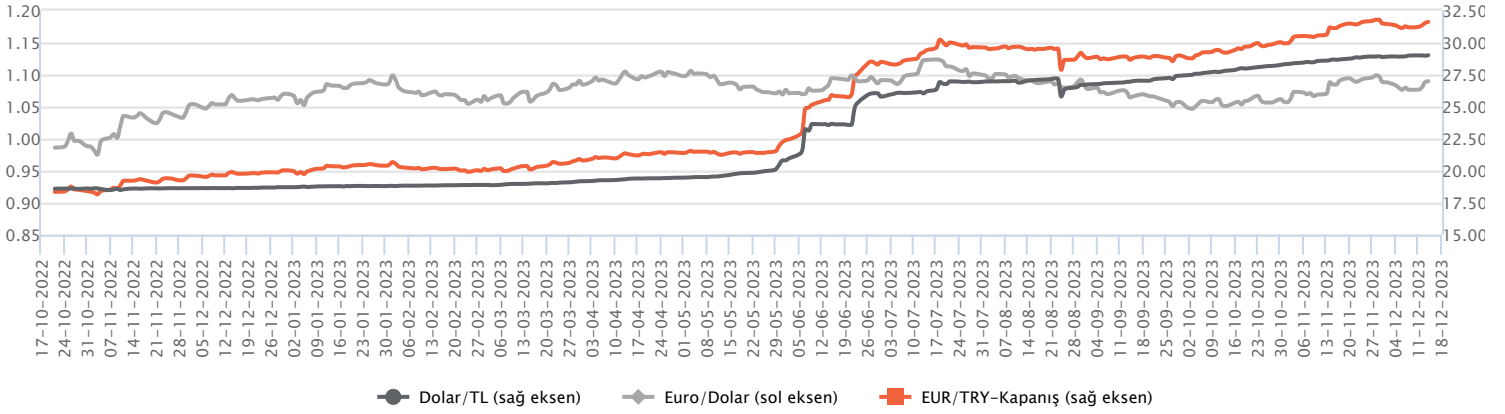
Makroekonomik Veriler*	Dönem	Cari (%)	2023T
Büyüme	3Ç23	5,9%	4,0%
Enflasyon (TÜFE)	Kasım	61,98%	65%
Bütçe Dengesi Mlr TL	Haziran	-716	-1.250
Cari Denge Mlr \$	Eylül	-51,7	-45

*Veriler geçmiş 12 aylık dönemi kapsamaktadır.

Dolar/TL

ABD Merkez Bankası (Fed) beklentilere paralel politika faizinde bir değişikliğe gitmeyerek yüzde 5,25 – 5,50 aralığında sabit bıraktı. Noktasal grafiklerde 2024 yılı için 75 baz puanlık faiz indirimi öngörüldü. Fed Başkanı J.Powell, faiz artışlarının hala masada olduğunu, faiz indirimlerinin zamanlamasını tartıştıklarını ve de faiz indirimleri kararlarını çok dikkatli şekilde alacaklarını bildirdi. Faiz kararı sonrası dolar endeksi ve ABD tahvil faizlerinde düşüşler ivme kazanırken, gelişmekte olan ülke para birimleri dolar karşısında değer kazandı. Kararın kur fiyatlamasına etkisi ise sınırlı kaldı. Bugün yurt içerisinde haftalık para ve banka istatistikleri, ABD’de ise perakende satışlar ve haftalık işsizlik maaşı başvuruları takip edilecek. Dolar/TL, bu sabah saat 08:20 itibariyle 29,01’li seviyelerde işlem görüyor.

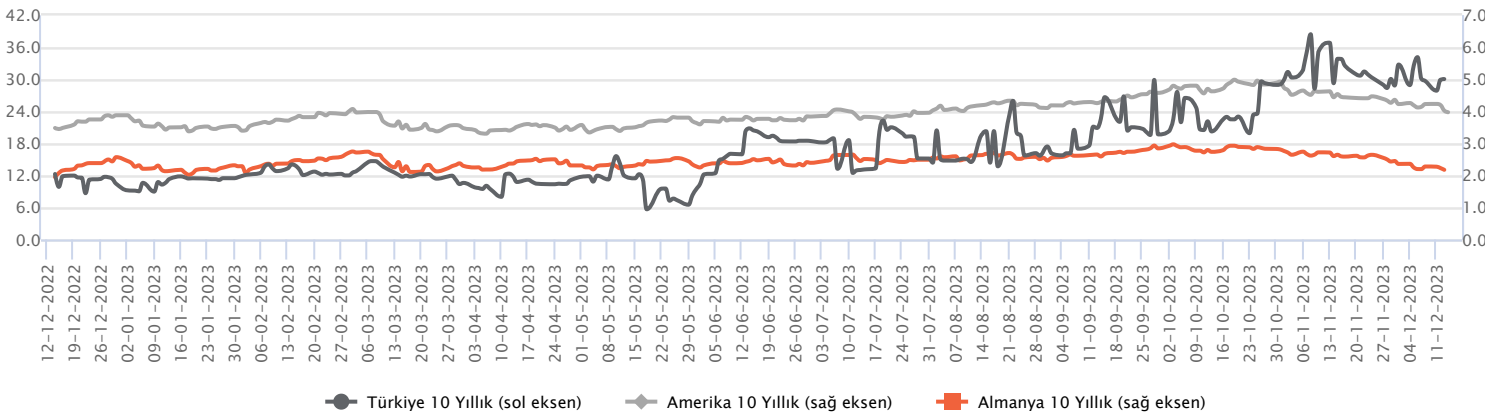
Günlük Veriler / Kurlar	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Yılbaşı Değ. (%)
USD/TRY	28.9750	-0.07	54.87
EUR/TRY	31.5287	0.64	57.42
Euro/Dolar	1.0881	0.79	1.69
Sterlin/Dolar	1.2628	0.47	4.46
Dolar/Yen	142.9655	-1.74	9.15



Faizler

10 yıl vadeli hazine tahvil faizi dün 16 baz puanlık düşüşle günü yüzde 26,61 seviyesinden, 2 yıl vadeli tahvil faizi ise 11 baz puanlık yükselişle günü yüzde 38,70 seviyesinden tamamladı. TCMB’nin politika faizini enflasyonla mücadele kapsamında yüzde 40 çıkarması ve de kısa zamanda bu faizde bir indirim beklenmemesi kısa vadeli tahvil faizlerinin politika faizi etrafında dalgalanmasını beraberinde getirebilir. Uzun vadeli tahvil faizlerinde ise enflasyonla mücadelede yaşanacak başarı dengelenmeyi beraberinde getirebilir. Mevcutta 10 yıl vadeli tahvil faizi hafta boyunca sınırlı düzeltme eğilimi gösteriyor. ABD tarafına bakalım, Fed faizleri sabit bırakarak, 2024 yılı için 75 baz puanlık faiz indirimi öngördü. Çünkü karar sonrası ABD 10 yıl vadeli tahvil faizi bu sabah yüzde 3,98 seviyelerinde hareket ediyor.

Günlük Veriler / Faizler	Kapanış	Günlük Değ.	Yılbaşı Değ.
TCMB AOFM	40.00	0.00 bp	30.98 bp
Türkiye 2 Yıllık	38.70	0.11 bp	28.73 bp
Amerika 2 Yıllık	4.36	-0.09 bp	-0.06 bp
Almanya 2 Yıllık	2.66	-0.06 bp	-0.07 bp
Türkiye 10 yıllık	26.61	-0.16 bp	16.78 bp
Amerika 10 Yıllık	3.98	-0.05 bp	0.10 bp
Almanya 10 Yıllık	2.18	-0.05 bp	-0.40 bp



TÜRKİYE SİNAİ KALKINMA BANKASI / TSKB 13.12.2023 12:22:32

Banka ile Dünya Bankası arasında Hazine ve Maliye Bakanlığı garantisi ile Türkiye'de Yeşil ve Yeşil Dönüşüm sürecindeki firmalara sermaye yatırımı sağlanması ve finansal sektörün çeşitlendirilmesi için "Türkiye Yeşil Fonu" kurulması amacıyla 155 milyon dolar tutarındaki "Yeşil Finans Projesi" kredi anlaşması imzalanmıştır. (NÖTR)

ŞİŞE VE CAM / SISE 13.12.2023 18:43:45

Pay geri alım kapsamında 46,32 TL- 46,74 TL fiyat aralığından (ortalama 46,53 TL) 745.608 adet pay geri alınmış ve Şirketin sahip olduğu SISE payları 50.593.032 adede ulaşmıştır (Şirket sermayesine oranı %1,65). (SINIRLI POZİTİF)

MLP SAĞLIK / MPARK 13.12.2023 21:03:52

Pay geri alım kapsamında 131,20 TL – 139,50 TL (ağırlıklı ortalama 134,48 TL) fiyat aralığından toplam 37.000 TL nominal değerli MPARK payları geri alınmıştır. Bu işlemlerle birlikte geri alınan payların toplam nominal değeri 16.769.500 TL olup, bu payların sermayeye oranı %8,0608'e ulaşmıştır. (SINIRLI POZİTİF)

NET HOLDİNG / NTHOL 13.12.2023 16:32:54

Şirket Yönetim Kurulu, Borsa'da işlem gören paylarına ilişkin geri alım işlemlerinin başlatılmasına, geri alıma konu edilebilecek azami pay sayısının 28.000.000 adet, geri alıma konu edilebilecek azami fon tutarının ise 560.000.000 TL olarak belirlenmesine karar vermiştir.

*Kamuyu Aydınlatma Platformu'na 14.12.2023 saat 08:07'ye 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. Aslantepeler 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 bilgileri, 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.