

Piyasa Gündemi

Küresel piyasalarda hareketli bir hafta geride kalıyor. ABD, Avrupa ve İngiltere Merkez Bankalarının faiz kararları bu haftanın en önemli gündemiydi. 2024 yılı, para politikalarında gevşemeye başlayacaklarına dair sinyaller gelmesi, piyasalarda risk iştahını destekliyor. Bugün için ABD'de sanayi üretimi, kapasite kullanım oranı açıklanacak. Avrupa ve ABD'de imalat-hizmetler PMI verilerinin de açıklanması bekleniyor. Bu haftaki faiz kararları sonrasında bugünkü verilerin, fiyatlamalarda oynaklığa neden olmasını beklemiyoruz. Etkisi sınırlı kalabilir. Faiz kararlarının ardından banka yetkililerinin konuşmaları başlayabilir. Özellikle Fed üyelerinin konuşmaları takip edilebilir.

Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan, ABD Başkanı Joe Biden ile telefonla görüştü. Jeopolitik riskler, iki ülke arasındaki ilişkiler, İsveç'in NATO'ya üyelik süreci ve F-16 konusunun ele alındığı belirtilirken, iki lider arasında yapıcı bir görüşme gerçekleştiği de duyuruldu. Bugünün gündeminde Moody's var. Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Moody's tarafından Türkiye'nin kredi notu ve görünümü raporunun yayınlanması bekleniyor. Yurt içi piyasalar kapanışı sonrası bu değerlendirme yayınlanacaktır. Piyasalar, kredi notunda bir güncelleme beklemiyor. Olması durumunda sürpriz bir şekilde karşılanacaktır. Not görünümünde, yukarı yönlü bir güncelleme beklentiler dahilinde bulunuyor. Geçtiğimiz günlerde, S&P takvim dışı değerlendirmede bulunmuş, Türkiye ekonomisi açısından olumlu açıklamalar yapmıştı. Moody's tarafından da, buna benzer açıklamalar gelirse, gelecek hafta yurt içi piyasaların seyri üzerinde olumlu etki yaratabilir.

Açıklanacak Önemli Ekonomik Veriler

- 17:15 ABD Sanayi Üretimi Önem:Yüksek
- TR Moody's Kredi Not ve Görünüm Raporu Önem:Yüksek

BIST-100 Strateji

BIST100 endeksi güne alıcılı başladı ve tüm sektörlerde bu yükselişe eşlik etti. En çok destekleyenlerde, yüzde 6'nın üzeri telekomünikasyon, yüzde 4'ün üzerinde bankalar ilk iki sıradaydı. Fed'in olumlu etkisi, yurt içi ve yurt dışı piyasaları dün desteklemiş oldu. Teknik olarak 100 günlük HO 7.864 seviyesinden geçmektedir. Bu seviye direnç noktası olurken, bunun üzerinde kapanışlarda yükselişin devam etmesi beklenebilir. Bu görülmedikçe yükselişlerde zayıf kalmasına neden olabileceğini değerlendiriyoruz. Endeks için 7.830 - 7.864 - 7.950 direnç noktaları olarak görülmektedir. Geri çekilmelerde 7.740 ilk desteği olurken, bu seviyenin altında 7.667 - 7.587 destek noktaları olarak bulunmaktadır. BIST100 endeksinin güne sınırlı bir yükselişe başlamasını bekliyoruz.

Önemli Sektör Şirket Haberleri

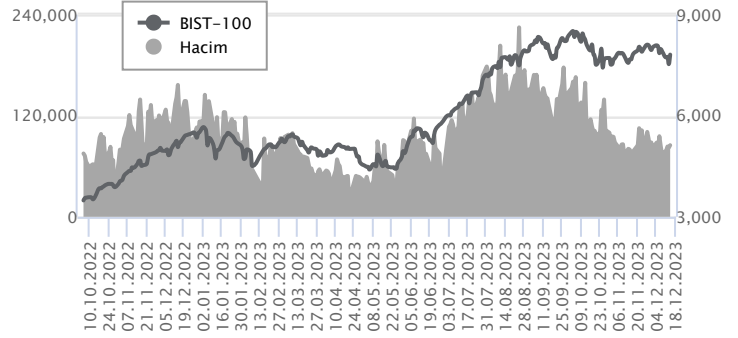
OTOKAR / OTKAR 14.12.2023 18:15:36 Şirket, 4x4 Taktik Tekerlekli Zırhlı araçlar ile bu araçların yedek parça, bakım ekipmanları ve eğitim hizmetleri satışını kapsayan, yaklaşık 136 milyon dolar bedelli yeni bir ihracat sözleşmesi imzalamıştır. Teslimatların bu yıl sonunda başlayarak partiler halinde 1 yıl içerisinde tamamlanması planlanmaktadır. **(SINIRLI POZİTİF)**

Günlük Veriler / BIST 100

Veri Tarihi : 14.12.2023

	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Yılbaşı Değ. (%)
BİST 100	7,813	3.77	41.83
BİST 30	8,491	4.38	42.83
BIST Banka	9,274	5.37	84.45
BIST Sanayi	12,060	2.78	35.44
BIST 30 Yakın Vade	8,633.000	3.11	44.83

BIST-100	Kapanış	Önceki Kapanış	Günlük Değ. %
Hacim (mln TL)	85,000	82,074	3.56
Piyasa Değeri (mln TL)	6,637,369	6,412,923	3.50
Halka Açık PD (mln TL)	2,094,607	2,017,280	3.83
Yabancıların Piyasa Payı	34.68	34.48	0.57



BIST-100 Yükselenler	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Hacim (mln TL)
ISCTR	24.02	7.62	5,626.56
IZMDC	5.33	7.46	166.36
TCELL	55.90	7.09	1,649.27
SOKM	55.50	6.73	360.92
GUBRF	355.00	6.29	1,450.69

BIST-100 Düşenler	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Hacim (mln TL)
EGEEN	13,047.50	-4.73	992.68
KONYA	9,245.00	-4.35	315.27
BRYAT	3,000.00	-1.72	728.79
AKFGY	1.99	-1.32	217.75
YEOTK	192.20	-0.41	341.13

BIST-100 Hacmi Artanlar	Hacimdeki Değ. (%)	Kapanış	Günlük Değ. (%)
IZMDC	262.92	5.33	7.46
AKFGY	100.96	1.99	-1.32
TKFEN	78.53	43.90	1.43
SAHOL	68.04	64.35	5.49
COLLA	60.24	445.75	1.77

BIST-100 Hacmi Azalanlar	Hacimdeki Değ. (%)	Kapanış	Günlük Değ. (%)
YEOTK	-60.42	192.20	-0.41
BRSAN	-47.45	617.50	0.41
YYLGD	-46.74	13.74	2.92
GWIND	-41.50	23.30	2.55
KCAER	-38.25	30.44	2.22

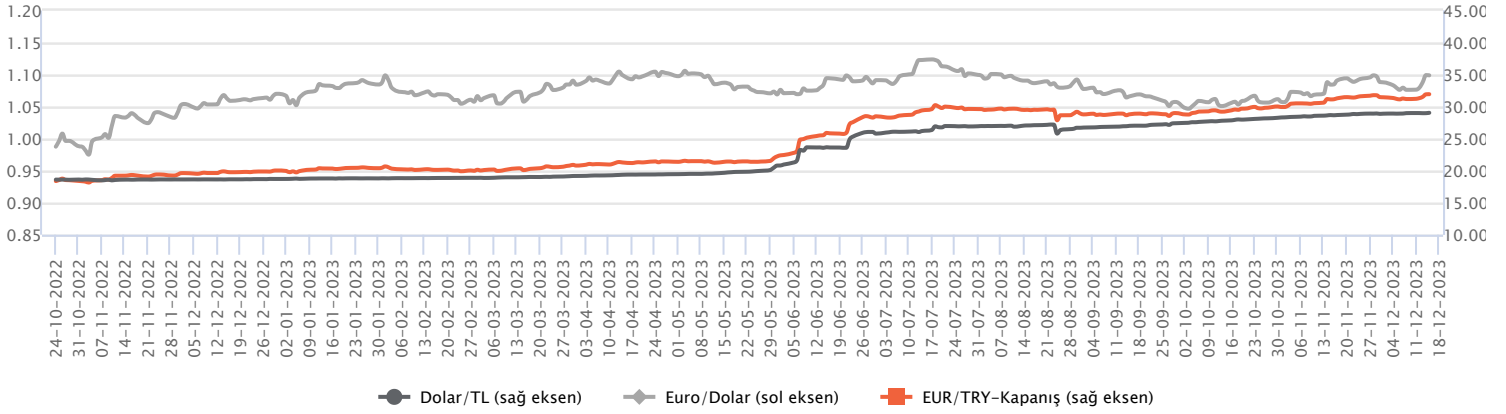
Makroekonomik Veriler*	Dönem	Cari (%)	2023T
Büyüme	3Ç23	5,9%	4,0%
Enflasyon (TÜFE)	Kasım	61,98%	65%
Bütçe Dengesi Mlr TL	Haziran	-716	-1.250
Cari Denge Mlr \$	Ekim	-50,7	-46

*Veriler geçmiş 12 aylık dönemi kapsamaktadır.

Dolar/TL

Yurt içerisinde kur korumalı mevduat büyüklüğü geçen hafta 13,4 milyar TL azalarak 2,7 trilyon TL'ye geriledi. Yurt içi yerleşiklerin döviz mevduatı geçen hafta 289,3 milyon dolar azalarak 175,2 milyar dolara gerilerken, TCMB net döviz rezervi ise 34,8 milyar dolardan 38,2 milyar dolara yükseldi. ABD tarafında işsizlik maaşı başvuruları geçen hafta 202 bin kişi ile pozitif görünüm sergiledi. Ülkede perakende satışlar kasımda daralma beklentilerinin aksine yüzde 0,3'lük aylık artış kaydetti. Açıklanan verilerin fiyatlamalara etkisi olmadı. Bugün yurt içerisinde TCMB Piyasa Katılımcıları Anketi ve bütçe dengesi izlenecek. Ayrıca Moody's in Türkiye için kredi notu değerlendirme raporu açıklaması bekleniyor. ABD'de ise öncü PMI ve sanayi üretimi takip edilecek. Dolar/TL, bu sabah saat 08:20 itibarıyla 29,03'lü seviyelerde işlem görüyor.

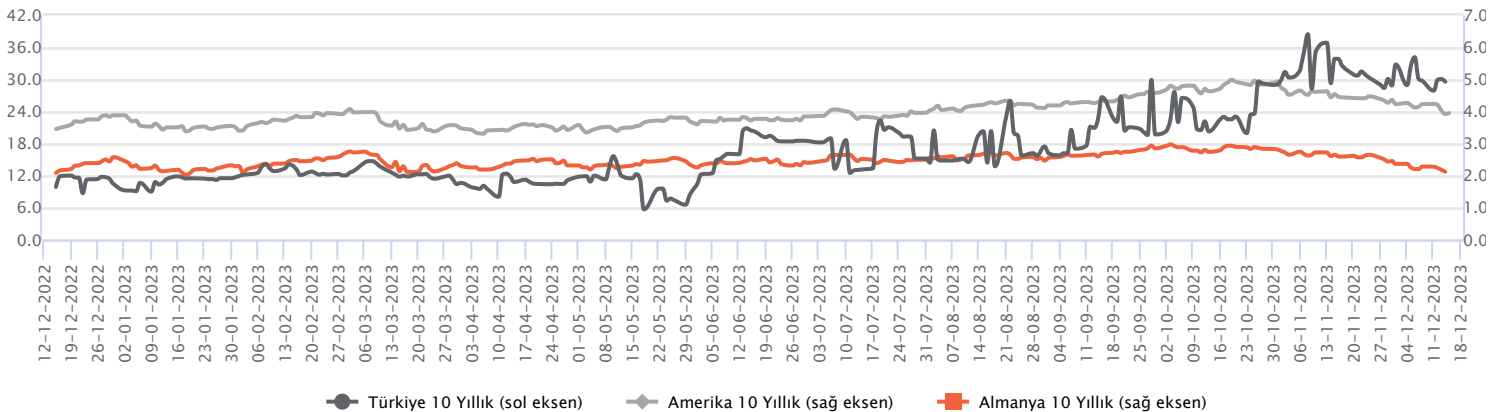
Günlük Veriler / Kurlar	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Yılbaşı Değ. (%)
USD/TRY	28.9811	0.02	54.90
EUR/TRY	31.9234	1.25	59.39
Euro/Dolar	1.0993	1.02	2.73
Sterlin/Dolar	1.2772	1.14	5.65
Dolar/Yen	141.8030	-0.81	8.26



Faizler

10 yıl vadeli hazine tahvil faizi dün 38 baz puanlık düşüşle günü yüzde 26,23 seviyesinden, 2 yıl vadeli tahvil faizi ise 32 baz puanlık düşüşle günü yüzde 38,38 seviyesinden tamamladı. Tahvil piyasasında düzeltme eğilimlerinin izlendiği bir haftadayız. TCMB verilerine göre yabancı yatırımcılar geçen hafta nette 891 milyon dolarlık tahvil alımı gerçekleştirdi. TCMB'nin parasal sıkılaştırma adımları ve enflasyon hedeflemesi önümüzdeki dönem yabancı yatırımcıların ilgisi açısından önem arz etmektedir. Bugün Moody's in Türkiye için kredi notu değerlendirme raporu açıklaması beklenmektedir. Süreçle birlikte kısa vadeli tahvil faizlerinde politika faizi etrafında dalgalanma takip edilebilir. Uzun vadeli tahvil faizlerinde ise yabancı girişi ve enflasyonla mücadeleyle yönelik beklentiler dengelenmeyi beraberinde getirebilir.

Günlük Veriler / Faizler	Kapanış	Günlük Değ.	Yılbaşı Değ.
TCMB AOFM	40.00	0.00 bp	30.98 bp
Türkiye 2 Yıllık	38.38	-0.32 bp	28.41 bp
Amerika 2 Yıllık	4.43	0.02 bp	0.00 bp
Almanya 2 Yıllık	2.56	-0.10 bp	-0.17 bp
Türkiye 10 yıllık	26.23	-0.38 bp	16.40 bp
Amerika 10 Yıllık	3.95	0.03 bp	0.07 bp
Almanya 10 Yıllık	2.12	-0.06 bp	-0.46 bp



OTOKAR / OTKAR 14.12.2023 18:15:36

Şirket, 4x4 Taktik Tekerlekli Zırhlı araçlar ile bu araçların yedek parça, bakım ekipmanları ve eğitim hizmetleri satışını kapsayan, yaklaşık 136 milyon dolar bedelli yeni bir ihracat sözleşmesi imzalamıştır. Teslimatların bu yıl sonunda başlayarak partiler halinde 1 yıl içerisinde tamamlanması planlanmaktadır. (SINIRLI POZİTİF)

İŞ BANKASI / ISCTR 14.12.2023 16:05:25

Banka International Finance Corporation, Société de Promotion et de Participation pour la Coopération Economique ve Green for Growth Fund ile toplam 67 milyon dolar ve 75 milyon euro tutarında bir kredi anlaşması imzalamıştır. (NÖTR)

ALARKO HOLDİNG / ALARK 14.12.2023 19:48:40

Şirketin bağlı ortaklığı Alarko Tarım Sanayi tarafından, tarım ve seracılık sektöründe faaliyet gösteren bir şirketin satın alınmasına yönelik bir ön protokol imzalanmıştır. (NÖTR)

AKSA ENERJİ / AKSEN 14.12.2023 18:28:24

Pay geri alım kapsamında 30,40 TL - 30,50 TL (ağırlıklı ortalama 30,48 TL) fiyat aralığından toplam 81.109 adet AKSEN payları geri alınmıştır. Geri alınan payların toplamı 1.097.644 adet olup, bu payların sermayeye oranı %0,09'dur. (SINIRLI POZİTİF)

MLP SAĞLIK / MPARK 14.12.2023 18:34:46

Pay geri alım kapsamında 128,30 TL – 133,00 TL (ağırlıklı ortalama 131,46 TL) fiyat aralığından toplam 38.000 TL nominal değerli MPARK payları geri alınmıştır. Bu işlemlerle birlikte geri alınan payların toplam nominal değeri 16.807.500 TL olup, bu payların sermayeye oranı %8,0791'e ulaşmıştır. (SINIRLI POZİTİF)

*Kamuyu Aydınlatma Platformu'na 15.12.2023 saat 08:29'a 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.