

Piyasa Gündemi

Küresel piyasalarda, merkez bankalarının haftası geride kalırken, bu hafta Japonya Merkez Bankasının faiz kararı izlenecek. Majör merkez bankalarının, 2024 yılında faiz indirimi yapacağına yönelik beklentiler hala masada duruyor. Banka yetkilileri ise net bir şekilde bu beklentiyi desteklemekten kaçınıyor. Bu hafta içinde ABD, Avrupa ve İngiltere Merkez Bankaları üyelerinin konuşmaları olabilir. Faiz ile ilgili söyleyecekleri, gelecek seneye dair beklentileri etkilemesi beklenebilir. Bugün için ABD'de açıklanacak önemli bir veri akışı bulunmamaktadır. Almanya'da aralık ayına yönelik IFO iş ortamı güven endeksi verisinin açıklanması bekleniyor. Veri bazlı bir hareket beklenemeyebilir.

Yurt içinde, asgari ücret ile ilgili toplantının ikincisi bugün yapılacak. Toplantı sonrası basına verilecek açıklamalar takip edilebilir. Uluslararası Kredi Derecelendirme Kuruluşu Moody's, cuma günü Türkiye'nin kredi notu ve görünümüyle ilgili açıklama yapmadı. Pas geçti. Son günlerde, Moody's ile ilgili piyasalar not görünümünde bir güncelleme bekliyordu. Pas geçmesi kaynaklı piyasalar üzerinde sınırlı bir baskıya neden olabilir ancak oynaklık yaratabilecek bir tablo görülüyor. Hafta içerisinde, TCMB'nin faiz kararı gündemde olacaktır.

Açıklanacak Önemli Ekonomik Veriler

- 12:00 Alm IFO İş Ortamı Güven Endeksi Önem:Yüksek

BIST-100 Strateji

Haftanın son işlem gününe yatay bir açılışla başlayan BIST100 endeksinde, gün içerisinde alımların devam etmesiyle hareketini 7.998 puana kadar sürdürdü. Haftayı da yüzde 2,31'lik yükselişle 7.993,85 puandan tamamlamış oldu. Turizm, madencilik ve inşaat sektörleri dışında diğer tüm sektörlerin endeksin yükselişine eşlik ettiği görülüyor. En fazla destek ise yüzde 4'ün üzerinde metal ana sanayi ve teknoloji sektörleri olurken, bankalarda gün sonunda yüzde 1,40'lık bir yükseliş yaşandı. Moody's için not görünümünde güncelleme beklenirken, Kuruluş pas geçti. Bu nedenle endekste bir miktar gevşemeye neden olabilir. Teknik olarak; 7.950 - 7.876 ve 7.740 destek noktaları olurken, 8.000 - 8.066 - 8.127 direnç noktaları olarak izleniyor. BIST100 endeksinin güne sınırlı negatif başlamasını bekliyoruz.

Önemli Sektör Şirket Haberleri

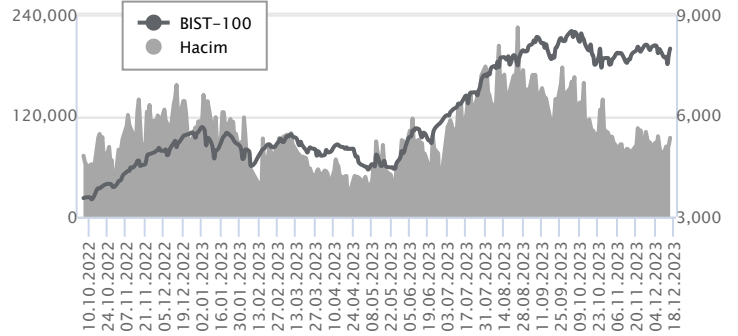
İŞ BANKASI / ISCTR 15.12.2023 18:30:42 Banka Yönetim Kurulu, 10.000.000.000 TL tutarındaki ödenmiş sermayesinin 15.000.000.000 TL artırılarak (%150 oranında bedelsiz), 25.000.000.000 TL'ye yükseltilmesine karar vermiştir. **(NÖTR)**

Günlük Veriler / BIST 100

Veri Tarihi : 15.12.2023

	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Yıllık Değ. (%)
BİST 100	7,994	2.31	45.10
BİST 30	8,665	2.04	45.75
BIST Banka	9,403	1.40	87.03
BIST Sanayi	12,336	2.29	38.54
BIST 30 Yakın Vade	8,779.250	1.69	47.28

BIST-100	Kapanış	Önceki Kapanış	Günlük Değ. %
Hacim (mln TL)	93,782	85,000	10.33
Piyasa Değeri (mln TL)	6,793,692	6,637,369	2.36
Halka Açık PD (mln TL)	2,142,984	2,094,607	2.31
Yabancıların Piyasa Payı	35.05	34.68	1.06



BIST-100 Yükselenler	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Hacim (mln TL)
TTRAK	740.50	9.95	560.39
EUPWR	168.40	8.30	871.07
HEKTS	23.22	7.80	2,213.56
EREGL	41.90	6.94	5,199.65
ASELS	49.60	6.44	3,982.57

BIST-100 Düşenler	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Hacim (mln TL)
BRYAT	2,840.00	-5.33	451.95
ASTOR	96.30	-1.73	2,022.56
ALFAS	94.00	-1.57	407.87
SASA	42.44	-1.53	3,507.12
KAYSE	39.70	-1.00	662.76

BIST-100 Hacmi Artanlar	Hacimdeki Değ. (%)	Kapanış	Günlük Değ. (%)
ISDMR	215.31	35.60	5.83
HEKTS	201.76	23.22	7.80
KAYSE	135.78	39.70	-1.00
AEFES	120.60	118.20	1.63
ASELS	118.09	49.60	6.44

BIST-100 Hacmi Azalanlar	Hacimdeki Değ. (%)	Kapanış	Günlük Değ. (%)
IZMDC	-52.59	5.35	0.38
GENIL	-40.58	50.95	1.90
BRYAT	-37.99	2,840.00	-5.33
ODAS	-29.34	9.23	0.22
KARSN	-28.97	8.84	1.96

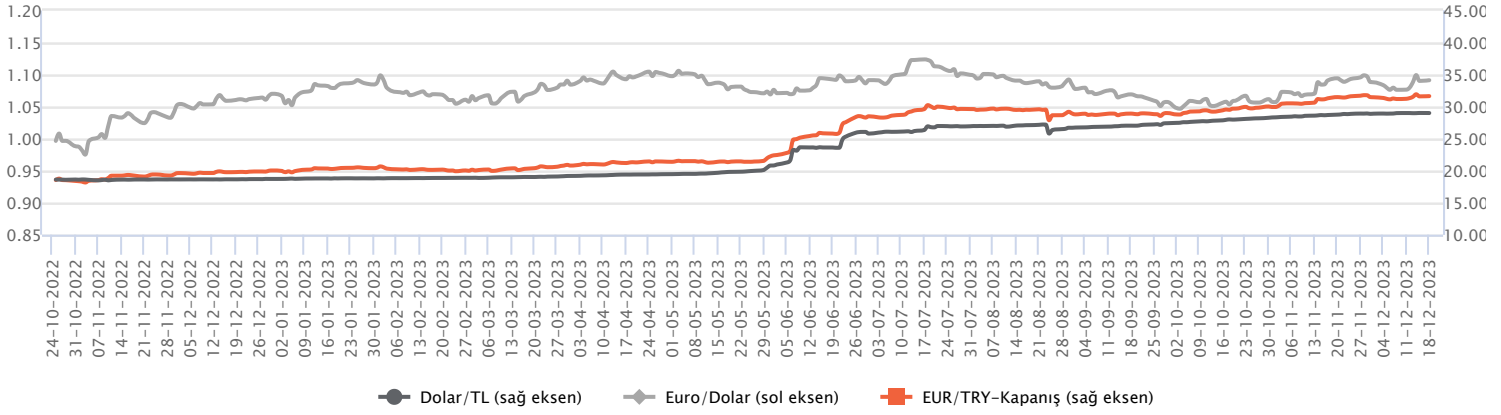
Makroekonomik Veriler*	Dönem	Cari (%)	2023T
Büyüme	3Ç23	5,9%	4,0%
Enflasyon (TÜFE)	Kasım	61,98%	65%
Bütçe Dengesi Mlr TL	Haziran	-716	-1.250
Cari Denge Mlr \$	Ekim	-50,7	-46

*Veriler geçmiş 12 aylık dönemi kapsamaktadır.

Dolar/TL

Yurt içerisinde bütçe dengesi kasımda 75,63 milyar TL fazla verdi. TCMB Piyasa Katılımcılar Anketi'ne göre yıl sonu TÜFE beklentisi yüzde 65,39 oldu. Moody's planlanan takvim içerisinde Türkiye için herhangi bir güncelleme raporu yayımlamadı. ABD tarafında öncü imalat PMI aralıkta 48,2 ile beklentilerin altında daralmaya işaret ederken, öncü hizmet PMI ise 51,3 ile beklentilerin üzerinde artış kaydetti. ABD'de sanayi üretimi kasımda aylık yüzde 0,2 artış ile beklentilerin hafif altında kalırken, imalat üretimi de yüzde 0,3 ile beklentilerin hafif altında artış kaydetti. Açıklanan verilerin fiyatlamalara etkisi olmadı diyebiliriz. Bugün yurt içerisinde ve ABD tarafında önemli bir veri akışı bulunmuyor. Dolar/TL bu sabah saat 08:20 itibariyle 28,99'lu seviyelerde hareket ediyor.

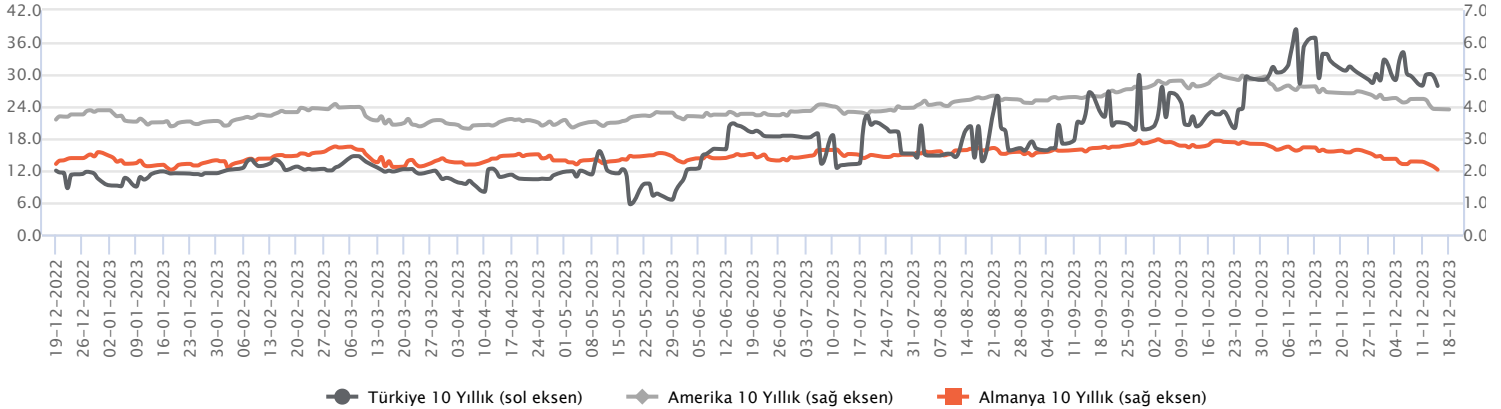
Günlük Veriler / Kurlar	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Yılbaşı Değ. (%)
USD/TRY	29.0075	0.09	55.04
EUR/TRY	31.5992	-1.02	57.77
Euro/Dolar	1.0901	-0.83	1.88
Sterlin/Dolar	1.2677	-0.74	4.87
Dolar/Yen	142.0940	0.21	8.49



Faizler

Geçen hafta Fed'den gelen güvercin mesajlar ve de 2024 yılına ilişkin 75 baz puanlık faiz indirim öngörüsü sonrası ABD 10 yıllık tahvil faizlerinde düşüş eğilimlerinin ivme kazandığını gözlemledik. Yurt içerisinde ise TCMB'nin parasal sıkılaştırma süreçleri takip edilmekte birlikte, yabancı yatırımların son dönemdeki seyri önem arz ediyor. Bu hafta perşembe günü TCMB faiz kararı önemli olacak. Aynı zamanda enflasyondaki seyrin de önümüzdeki dönemde uzun vadeli tahvil faizleri üzerinde dengelenmeyi beraberinde getirmesi açısından dikkatle izlenecek. Kısa vadeli tahvil faizleri ise politika faizi etrafında bir süre daha fiyatlamaları beraberinde getirebilir. Bu görünüm altında 10 yıl vadeli hazine tahvil faizi geçen haftayı yüzde 25,65 seviyesinden, 2 yıl vadeli tahvil faizi ise yüzde 37,55 seviyesinden tamamladı.

Günlük Veriler / Faizler	Kapanış	Günlük Değ.	Yılbaşı Değ.
TCMB AOFM	40.00	0.00 bp	30.98 bp
Türkiye 2 Yıllık	37.55	-0.83 bp	27.58 bp
Amerika 2 Yıllık	4.42	-0.02 bp	0.00 bp
Almanya 2 Yıllık	2.51	-0.05 bp	-0.22 bp
Türkiye 10 yıllık	25.65	-0.58 bp	15.82 bp
Amerika 10 Yıllık	3.91	-0.01 bp	0.03 bp
Almanya 10 Yıllık	2.02	-0.09 bp	-0.55 bp



İŞ BANKASI / ISCTR 15.12.2023 18:30:42

Banka Yönetim Kurulu, 10.000.000.000 TL tutarındaki ödenmiş sermayesinin 15.000.000.000 TL artırılarak (%150 oranında bedelsiz), 25.000.000.000 TL'ye yükseltilmesine karar vermiştir. (NÖTR)

*Kamuyu Aydınlatma Platformu'na 18.12.2023 saat 08:25'e kadar gelen haberleri kapsamaktadır.

TEKFEN HOLDİNG / TKFEN 15.12.2023 19:35:09

Şirketin bağlı ortaklıklarından Tekfen İnşaat'ın Katar'da Al Jaber Engineering ile birlikte %50-%50 oranında iş ortaklığı olarak tamamlanmış olduğu Al Thumama Stadyumu Projesi inşaat işlerinin proje maliyetlerinde meydana gelen artışlarla ilgili olarak işveren idare ile anlaşmaya varılmıştır. İşveren idare ilgili iş ortaklığına toplam 365.960.087 Katar Riyali (%50 Tekfen payı yaklaşık 50.1 milyon dolar) tutarında ödeme yapacaktır. Diğer taraftan, Tekfen İnşaat'ın Katar'da devam eden Kuzey Sahası Doğu Kıyı EPC-1 Projesi ile ilgili olarak yapılan güncel proje sonu bütçe çalışmaları neticesinde beklenen zarar tutarının 130 milyon dolar olması tahmin edilmektedir. Yukarıda belirtilen gelir ve gider kalemlerinin TFRS'ye göre hazırlanan mevcut finansal tablolarındaki 20 milyon dolarlık etkisine ilave olarak yıl sonu mali tablo çalışmaları öncesinde konsolide öz kaynaklar üzerinde toplam yaklaşık 59.9 milyon dolar negatif etkisinin olacağı hesaplanmaktadır. (NÖTR)

TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL / TOASO 15.12.2023 09:35:10

Şirket Bursa Fabrikasında yılsonu envanter sayımı ve üretim hatlarında yapılacak planlı bakım çalışmaları sebebi ile 27 Aralık 2023 - 14 Ocak 2024 tarihleri arasında üretime geçici olarak ara verilecektir. Fabrika 15 Ocak 2024 Pazartesi günü üretime başlayacaktır. (NÖTR)

ASELSAN / ASELS 15.12.2023 16:30:24

Türkiye Cumhuriyeti Cumhurbaşkanlığı Savunma Sanayii Başkanlığı ile Hava Savunma Sistemleri kapsamında şirketin payı 428.538.878,16 euro ve 4.884.244.675,07 TL tutarında sözleşme ve sözleşme değişikliği imzalanmıştır. (POZİTİF)

TÜRK HAVA YOLLARI / THYAO 15.12.2023 17:16:10

Şirket, 60 adet kesin sipariş ve 20 adet satın alma hakkı bulunan A350-900 uçağı olmak üzere toplam 355 adet uçağı Airbus'tan satın alınmasına ve A350 uçaklarının motor bakım hizmeti ile yedek motorlarının Rolls-Royce firmasından temin edilmesine karar vermiştir. (SINIRLI POZİTİF)

ALARKO HOLDİNG / ALARK 15.12.2023 18:35:53

Şirketin bağlı ortaklığı Alarko Enerji tarafından, Altek Alarko Elektrik Santralleri'nin 92.500.000 TL olan esas sermayesinin 350.000.000 TL'ye artırımı nedeniyle sermaye artışına 257.500.000 TL ile iştirak etmeye karar verilmiştir. (NÖTR)

TÜİK'in açıkladığı verilere göre; Türkiye genelinde kasım ayında konut satışları önceki yılın aynı dönemine göre %20,6 düşüşle 93,5 bin (ekim: +%9; eylül: +%10; ağustos: +%1) olmuştur. İpotekli konut satışları yıllık %68,5 azalışla 5,2 bin adet (ekim: +%58; eylül: +%50; ağustos: +%26) olmuştur. Yılbaşından bu yana konut satışları yıllık %14,9 gerilemeyle 1,1 milyon adet olmuştur. (SINIRLI NEGATİF)

MLP SAĞLIK / MPARK 15.12.2023 22:25:17

Pay geri alım kapsamında 130,60 TL – 134,00 TL (ağırlıklı ortalama 132,49 TL) fiyat aralığından toplam 35.000 TL nominal değerli MPARK payları geri alınmıştır. Bu işlemlerle birlikte geri alınan payların toplam nominal değeri 16.842.500 TL olup, bu payların sermayeye oranı %8,0959'a ulaşmıştır. (SINIRLI POZİTİF)

Haftalık Piyasa Takvimi 18 - 22 Aralık

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Önem	Dönem	Beklenti	Önceki
18 Aralık Pazartesi	12:00	Almanya	İFO İş Ortamı Güven Endeksi	■	Aralık	87,80	87,30
19 Aralık Salı	06:00	Japonya	Boj Faiz Kararı	■	Aralık		-0,10%
	13:00	Euro B.	TÜFE (Aylık/Yıllık)	■	Kasım	-0.50%/2.40%	0.10%/2.90%
	16:30	ABD	Konut Başlangıçları	■	Kasım	1.360M	1.372M
	16:30	ABD	İnşaat İzinleri	■	Kasım	1.470M	1.498M
20 Aralık Çarşamba	02:50	Japonya	Dış Ticaret Dengesi (Aylık)	■	Kasım	-962.4 mlr ¥	-662.5 mlr ¥
	10:00	Türkiye	Tüketici Güven Endeksi	■	Aralık		75,50
	10:00	İngiltere	TÜFE (Aylık/Yıllık)	■	Kasım	0.20%/4.40%	0.00%/4.60%
	10:00	Almanya	ÜFE (Aylık/Yıllık)	■	Kasım		-0.10%/-11.00%
	10:00	Almanya	GFK Tüketici Güven Endeksi	■	Ocak	-27,00	-27,80
	12:00	Euro B.	Cari İşlemler Dengesi (Aylık)	■	Ekim		40.78 mlr €
	16:30	ABD	Cari İşlemler Dengesi (Çeyreklik)	■	2023/3Ç		-212.1 mlr \$
	18:00	Euro B.	Tüketici Güven Endeksi (Öncü)	■	Aralık	-16,50	-16,90
	18:00	ABD	Mevcut Konut Satışları	■	Kasım	3.77M	3.79M
	18:00	ABD	CB Tüketici Güven Endeksi	■	Aralık	104,30	102,00
	18:30	ABD	Ham Petrol Stokları	■	Haftalık		-4.259M
21 Aralık Perşembe	14:00	Türkiye	TCMB PPK Faiz Kararı Toplantısı	■	Aralık	42,50%	40,00%
	16:30	ABD	GSYİH - Çeyreklik (Yıllıklandırılmış)	■	2023/3Ç	5,20%	5,20%
	16:30	ABD	Haftalık İşsizlik Başvuruları	■	Aralık		202 Bin
	16:30	ABD	Philadelphia Fed İmalat Aktivite Endeksi	■	Aralık	-3,00	-5,90
	18:00	ABD	CB Öncü Göstergeler Endeksi	■	Kasım	-0,40%	-0,80%
22 Aralık Cuma	02:30	Japonya	TÜFE (Yıllık)	■	Kasım		3,30%
	10:00	İngiltere	Perakende Satışlar (Aylık/Yıllık)	■	Kasım	0.40%/-1.80%	-0.30%/-2.70%
	10:00	İngiltere	GSYİH (Çeyreklik/Yıllık)	■	2023/3Ç	0.00%/0.60%	0.20%/0.60%
	11:00	Türkiye	Yabancı Ziyaretçi Sayısı	■	Kasım		3,83%
	16:30	ABD	Dayanıklı Mal Siparişleri	■	Kasım	2,00%	-5,40%
	16:30	ABD	Kişisel Tüketim Harcamaları (Aylık/Yıllık)	■	Kasım	0.00%/2.80%	0.00%/3.00%
	16:30	ABD	Çekirdek Kişisel Tüketim Harcamaları (Aylık/Yıllık)	■	Kasım	0.20%/3.40%	0.20%/3.50%
	18:00	ABD	Kişisel Gelirler	■	Kasım	0,40%	0,20%
	18:00	ABD	Kişisel Harcamalar	■	Kasım	0,30%	0,20%
	18:00	ABD	Michigan Tüketici Güveni	■	Aralık	69,40	69,40
	18:00	ABD	Yeni Konut Satışları	■	Kasım	695 Bin	679 Bin
Yarım Gün	İngiltere	Tatil Nedeniyle Piyasalar 12:30'da Erken Kapanış Yapacak	■	Aralık			

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 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.